

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın Muhasebeleştirilmesi Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 18.881.903.297 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 16 numaralı dipnotunda yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirleri gibi kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonların doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı değerlendirilmiştir. Ayrıca, Grup'un hasılat süreci incelenerek, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve etkinliği değerlendirilmiştir. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince meslekî muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama içinde bulunan şartlar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol anlaşılmaktadır.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Topluluğun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Topluluğun sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamalar dâhil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları, gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya işletme faaliyetlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir.
- Grup denetiminin yönlendirilmesinden, yürütülmesinden ve gözetiminden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin ilgili etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili konunun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eray Yanbol'dur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of RSM International

Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 11 Şubat 2022

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-66
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-26
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26-30
NOT 5 KISA VADELİ BORÇLANMALAR.....	31
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	32
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	33
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	34
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	35-36
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	37
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38-39
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	39-41
NOT 14 UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	41
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR.....	41-43
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	43-44
NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	45
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	46
NOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)	46
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	47
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL).....	47-50
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	50-54
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	54
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	55-63
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	63-65
NOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL	
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN	
AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	65
NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	66

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3	725.652.473	632.206.613
Finansal yatırımlar	4	370.294.558	226.452.838
Ticari alacaklar		1.941.020.274	1.467.235.875
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6,22	14.692.693	8.471.479
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	1.926.327.581	1.458.764.396
Diğer alacaklar	7	301.384.272	173.258.757
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		301.384.272	173.258.757
Peşin ödenmiş giderler	8	3.537.532	1.927.986
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		3.537.532	1.927.986
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	21	225.154	-
Toplam dönen varlıklar		3.342.114.263	2.501.082.069
DURAN VARLIKLAR			
Finansal yatırımlar	4	86.616.868	900.618
Diğer alacaklar	7	1.038.365	539.421
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1.038.365	539.421
Kullanım hakkı varlıkları	10	16.406.619	14.869.127
Maddi duran varlıklar	9	23.377.628	22.598.051
Maddi olmayan duran varlıklar	11	6.002.827	4.776.935
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		6.002.827	4.776.935
Peşin ödenmiş giderler	8	-	206.177
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		-	206.177
Ertelenmiş vergi varlığı	21	726.860	172.954
Toplam duran varlıklar		134.169.167	44.063.283
TOPLAM VARLIKLAR		3.476.283.430	2.545.145.352

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	1.052.603.863	451.200.575
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		19.060.886	4.428.918
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		1.033.542.977	446.771.657
Ticari borçlar		1.767.221.812	1.692.640.674
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,22	38.611.365	53.566.797
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	1.728.610.447	1.639.073.877
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	6.960.496	5.377.119
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	20.682.198	16.940.528
Karşılıklar		32.795.614	9.920.342
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	2.124.287	1.494.017
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	30.671.327	8.426.325
Diğer borçlar	7	20.186.755	8.103.067
- İlişkili taraflara diğer borçlar		53.218	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		20.133.537	8.103.067
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.900.450.738	2.184.182.305
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar	14	534.806	12.630.036
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		534.806	12.630.036
Diğer borçlar	7	44	44
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		44	44
Uzun vadeli karşılıklar		10.658.356	5.435.889
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	10.658.356	5.435.889
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	229.367	825.920
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		11.422.573	18.891.889
ÖZKAYNAK			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		548.067.325	338.357.648
Ödenmiş sermaye	15	252.000.000	120.000.000
Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	15	(1.536.818)	(1.116.958)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.536.818)	(1.116.958)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	29.979.219	19.250.423
Geçmiş yıllar karları	15	27.467.794	31.532.553
Net dönem karı		240.157.130	168.691.630
Kontrol gücü olmayan paylar	15	16.342.794	3.713.510
TOPLAM KAYNAKLAR		3.476.283.430	2.545.145.352

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	16	18.881.903.297	8.013.310.909
Satışların Maliyeti (-)	16	(18.308.374.424)	(7.638.161.605)
BRÜT KAR		573.528.873	375.149.304
Genel yönetim giderleri (-)	17	(254.155.929)	(168.679.348)
Pazarlama giderleri (-)	17	(38.823.554)	(19.915.286)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	272.057.235	107.997.069
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(194.395.609)	(66.872.520)
ESAS FAALİYET KARI		358.211.016	227.679.219
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	1.959.046	735.517
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	(3.117)	(292.943)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		360.166.945	228.121.793
Finansman gelirleri	20	74.229.908	23.230.720
Finansman giderleri (-)	20	(127.819.104)	(34.112.819)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		306.577.749	217.239.694
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
Dönem vergi gideri	21	(68.008.565)	(47.124.023)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	21	1.045.495	(1.423.835)
DÖNEM NET KARI		239.614.679	168.691.836
Dönem net karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		240.157.130	168.691.630
Kontrol gücü olmayan paylar		(542.451)	206
Sürdürülen faaliyetler pay başına kazanç	23	1,2211	0,6694
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(524.823)	(418.069)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		104.964	83.614
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(419.859)	(334.455)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		239.194.820	168.357.381
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları		239.737.270	168.357.175
Kontrol gücü olmayan paylar		(542.450)	206
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir	23	1,2190	0,6681

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Önceki dönem	Dipnot	Ödenmiş	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
			Tanımlanmış fayda yeniden ölçüm kayıpları		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı			
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		67.392.000	(840.719)	10.662.394	27.846.943	65.338.417	170.399.035	174.343	170.573.378
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	168.691.630	168.691.630	206	168.691.836
Diğer kapsamlı gider		-	(334.455)	-	-	-	(334.455)	-	(334.455)
Toplam kapsamlı gelir		-	(334.455)	-	-	168.691.630	168.357.175	206	168.357.381
Transferler		-	-	8.597.451	56.740.966	(65.338.417)	-	-	-
Sermaye arttırımı		52.608.000	-	-	(52.608.000)	-	-	-	-
Bağlı ortaklık elden çıkarılması		-	58.216	(9.422)	(447.356)	-	(398.562)	(173.539)	(572.101)
Bağlı ortaklık edinimi		-	-	-	-	-	-	3.712.500	3.712.500
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		120.000.000	(1.116.958)	19.250.423	31.532.553	168.691.630	338.357.648	3.713.510	342.071.158
Cari Dönem									
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	15	120.000.000	(1.116.958)	19.250.423	31.532.553	168.691.630	338.357.648	3.713.510	342.071.158
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	240.157.130	240.157.130	(542.451)	239.614.679
Diğer kapsamlı gelir		-	(419.860)	-	-	-	(419.860)	1	(419.859)
Toplam kapsamlı gelir		-	(419.860)	-	-	240.157.130	239.737.270	(542.450)	239.194.820
Transferler		-	-	10.728.796	157.962.834	(168.691.630)	-	-	-
Sermaye arttırımı		132.000.000	-	-	(132.000.000)	-	-	12.878.790	12.878.790
Diğer değişiklikler nedeni ile artış/(azalış)		-	-	-	(36.621)	-	(36.621)	301.972	265.351
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)		-	-	-	9.028	-	9.028	(9.028)	-
Kar payları		-	-	-	(30.000.000)	-	(30.000.000)	-	(30.000.000)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	15	252.000.000	(1.536.818)	29.979.219	27.467.794	240.157.130	548.067.325	16.342.794	564.410.119

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(467.890.641)	(228.125.079)
Dönem Karı			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı</i>		239.614.679	168.691.836
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		140.595.858	54.094.565
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10,11	12.042.012	10.338.158
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	2.585.110	10.410.993
<i>Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		2.585.110	10.410.993
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		28.131.177	(2.894.578)
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	13	5.886.175	(958.161)
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	12	22.245.002	(1.936.417)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	36.393.822	(1.578.095)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(48.740.760)	(19.044.791)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		85.134.582	17.466.696
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	18	(3.563.404)	(15.937.935)
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler	21	66.963.070	48.547.858
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.955.929)	(442.574)
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(1.955.929)	(442.574)
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	5.650.738
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(783.089.233)	(416.523.286)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(172.466.830)	(91.998.347)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(642.267.118)	(948.123.514)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(6.221.214)	2.745.396
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış</i>		(636.045.904)	(950.868.910)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(128.849.613)	(80.887.860)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(128.849.613)	(80.887.860)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.403.369)	(783.765)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		145.964.498	700.451.934
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış</i>		(14.955.432)	16.851.709
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		160.919.930	683.600.225
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.583.377	1.926.585
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		14.349.822	2.891.681
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		53.218	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		14.296.604	2.891.681
Faaliyetlerden Elden Edilen Nakit Akışları		(65.011.945)	(34.388.194)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(745.050)	(850.107)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)		(64.266.895)	(33.538.087)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(17.307.492)	17.433.373
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(85.165.398)	3.712.500
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.792.026	3.249.421
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(9.164.028)	(12.759.268)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	9	(7.421.951)	(10.225.454)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	11	(1.742.077)	(2.533.814)
Alınan Temettümler	20	25.489.148	4.185.929
Alınan Faiz	20	48.740.760	19.044.791
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		477.981.230	202.561.680
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		12.878.790	-
Kredilerden Nakit Girişleri		63.297.490	-
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		935.000.000	322.901.000
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(36.734.924)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(358.953.700)	(158.000.000)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(43.762.875)	133.105.363
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(6.534.298)	(4.262.137)
Ödenen Temettümler		(30.000.000)	-
Ödenen Faiz		(85.134.582)	(17.318.177)
Diğer Nakit Çıkışları		(8.809.595)	(37.129.445)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(7.216.903)	(8.130.026)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	94.664.342	102.794.368
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	87.447.439	94.664.342

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket” veya bağlı ortaklıkları ile birlikte bu konsolide finansal tablolarda “Grup” olarak adlandırılmıştır), Gedik Menkul Değerler Anonim Şirketi unvanıyla, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, her türlü sermaye piyasası araçları ile ilgili, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak ve aracılık faaliyetlerinde bulunmak üzere 8 Mayıs 1991 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in unvanı 11 Haziran 1998 tarihinde Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınmış yetki/izin belgesi aşağıda sunulmaktadır;

- 27 Ağustos 2015 tarih ve G-009 (276) nolu Geniş Yetkili Aracı Kurum Belgesi

Şirket’in 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.

Şirket, 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 Şirket’in eski mevzuata uygun tüm yetki belgeleri, SPK’nın onayı doğrultusunda iptal edilmiş ve SPK tarafından Şirket’e yukarıda açıklanan Geniş Yetkili Aracı Kurum Belgesi gönderilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi 252.000.000 TL (31 Aralık 2020: 120.000.000 TL) olup, Grup’u kontrol eden ana ortak Erhan Topaç’tır (Dipnot 15). 6 Nisan 2021 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca 120.000.000 TL tutarındaki Şirket sermayesinin %110 oranında arttırılarak 252.000.000 TL’ye çıkartılmasına ve 132.000.000 TL tutarındaki artışın tamamının Şirket’in özkaynaklarından karşılanarak sermayeye eklenmesine ve ihraç edilecek bu payların bedelsiz olarak hissedarlara verilmesine karar verilmiştir. İlgili sermaye artışı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 20 Mayıs 2021 tarih ve 26/761 sayılı kararı ile onaylanmış ve 2 Haziran 2021 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir.

Şirket kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 TL ’den 300.000.000 TL’ye çıkarılmasına ilişkin karar 19 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda kabul edilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %49,15’i (31 Aralık 2020: %49,15) Borsa İstanbul’da (BİST) işlem görmektedir. Dolaşımdaki hisselerin %15,01’inin sahipliği Grup dışında bulunmaktadır (31 Aralık 2020: % 10,51).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 553 kişidir (31 Aralık 2020: 447 kişi).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup'un merkez ve şubelerinin adresleri aşağıdaki gibidir:

Merkez	Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Ofispark Maltepe no:21/45 Kat:10 - 11 - 12 Maltepe / İstanbul
Şube (Adana)	Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulvarı No:78 Güneş Ziyapaşa İş Merkezi Kat:5 No:504 Seyhan /Adana
Şube (Adapazarı)	Tiğçılar Mah. Yeni Cami Sok. No:5 İç Kapı No:201 Adapazarı/Sakarya
Şube (Ankara/Çankaya)	Yıldızevler Mahallesi 714. Sokak Dış Kapı No 5 İç Kapı No 38 Vizyon Plaza Çankaya/Ankara
Şube (Ankara / Kızılay)	Mustafa Kemal Mah. 2157 Sk. Dış Kapı No:2 İç Kapı No:11 Çankaya/Ankara
Şube (Antalya)	Elmalı Mah. Cumhuriyet Cad. Dış Kapı No : 40 Gültekin İşhanı Kat: 3 İç Kapı No : 301 Muratpaşa/Antalya
Şube (Alanya)	Şekerhane Mah. 1100 Sok. Dış Kapı No:9 İç Kapı No:206 Alanya/Antalya
Şube (Aydın)	Hasanefendi-Ramazan Paşa Mah. İstiklal Cad. Dış Kapı No : 23 İç Kapı No : 1 Efeler/Aydın
Şube (Bağdat Caddesi)	Bağdat Cad. No:351/5 Esen Apt. Şaşkınbakkal/İstanbul
Şube (Bakırköy)	Cevizlik Mah. Muhasebeci Sok. Neşe Han No:1 Kat:3 Bakırköy /İstanbul
Şube (Balıkesir)	Eski Kuyumcular Mah. Anafartalar Cad. Acarlar İş Merkezi Dış Kapı No: 23 İç Kapı No: 1 Karesi/Balıkesir
Şube (Bandırma)	Dere Mah. Ordu Cad. Dış Kapı No:3 İç Kapı No:2 Bandırma/Balıkesir
Şube (Batı Atşehir)	Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı Sarıca Sok. Ağaolu My Prestige No:1 D:12-13 Atşehir/İstanbul
Şube (Bodrum)	Yokuşbaşı Mah. Kıbrıs Şehitleri Caddesi Ataman İş Merkezi No:19 Kat:2 Bodrum/Muğla
Şube (Bursa)	İhsaniye Mah. İlkur Sok. Dış Kapı No:1D İç Kapı No:8 Nilüfer/Bursa
Şube (Bursa Nilüfer)	Oduluk Mah. Liman Cad. No:7 Nilüfer/Bursa
Şube (Çanakkale)	Kemalpaşa Mah. Şair Ece Ayhan Meydanı Dış Kapı No:22 Kat:2 İç Kapı No:2 Merkez/Çanakkale
Şube (Çorum)	Yavruturna Mah. 1. Maliye Sok. No:1 Kat:4 D:22 Çorum
Şube (Çorlu)	Zafer Mah. Cumhuriyet Bulvarı Dış Kapı No:9T1 İç Kapı No:114 Çorlu/Tekirdağ
Şube (Denizli)	Saraylar Mah. İkinci Ticari Yol Cad. Kimil İş Merkezi No:24 K:4 D:8 Denizli
Şube (Edirne)	Sabuni Mah. Banka Aralığı Sok. Kardeşler İş Merkezi No:10/19 Merkez/Edirne
Şube (Elazığ)	Yeni Mah. Gazi Cad. No28/3 Elazığ
Şube (Eskişehir)	Akarbaşı Mah. Atatürk Bulvarı No:77 A Odunpazarı/Eskişehir
Şube (Etiler Private)	Etiler Mah. Yıldızçeşme Sok. No: 11 Beşiktaş / İstanbul
Şube (Fethiye)	Babataşı Mah.774. Sok. No2 Fethiye / Muğla
Şube (Gebze)	Hacı Halil Mah. Hükümet Cad. No:95 Gebze / Kocaeli
Şube (İzmir)	Akdeniz Mah. Akdeniz Cad. Dış Kapı No : 1 İç Kapı No : 303 Konak/İzmir
Şube (Kapalıçarşı)	Kürkçüler Sk . No:25 Eminönü / Kapalıçarşı / İstanbul
Şube (Karabük)	Bayır Mah.Menderes Cad. Çebiöglü Twin Towers B Blok Dış Kapı No:107 Merkez/Karabük
Şube (Karadeniz Ereğli)	Müftü Mah. Süheyle Erel Sok. No2/1 Ay City İş Merkezi Kat:7 Ofis No:85 Karadeniz Ereğli/Zonguldak
Şube (Kayseri)	Hunat Mah.Postalar Geçidi Sok. Dış Kapı No:1 İç Kapı No:206 Melikgazi/Kayseri
Şube (Konya)	Beyazıt Mahallesi Hüsnü Aşk Sok. Bezirci İş Merkezi Kat:4 D:403 Selçuklu / Konya
Şube (Kuşadası)	Türkmen Mah. Atatürk Bulvarı Dış Kapı No:68/2 İç Kapı No:3 Kuşadası / Aydın
Şube (Malatya)	Büyük Hüseyin Bey Mah. Atatürk Cad. Anadolu İş M. K:3 No:23 D:9-10-11 Battalgazi /Malatya
Şube (Maltepe)	Bağlarbaşı Mah. Bağdat Cad. Gedik İş Merkezi No:414 Kat:2 Daire:22 Maltepe /İstanbul
Şube (Manisa)	Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. Kamil Menteş Apt. No:34/1 Manisa
Şube (Mersin)	Mahmudiye Mah. Atatürk Cad. Adil Kanun İş Hanı Kat:2 Akdeniz / Mersin
Şube (Nazilli)	Altıntaş Mah. İstasyon Bulvarı No:19/12 Kat:4 Nazilli / Aydın
Şube (Ordu)	Düz Mah.Yıldırım Cad.Dış Kapı No:4 İç Kapı No:503 Altınordu/Ordu
Şube (Samsun)	Kale Mah. Kaptanağa Sok. No:18/41 Mecit Turan İş Merkezi İlkadım/Samsun
Şube (Şişli)	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Dış Kapı No:201 Loft Residence İç Kapı No:50 Şişli /İstanbul
Şube (Tophane)	Necatibey Cad. Alipasa Degirmen Sok. No:24 80040 Tophane/Karaköy/ İstanbul
Şube (Trabzon)	Kemerkaya Mah. K.Maraş Cad. Ticaret Mektep Sok. Ustaömeroğlu İş Merkezi No:9/9 Ortahisar/Trabzon
Şube (Ümraniye)	İnkılap Mah. Küçüksu Cad. Çeşminaz Sok. No:2 Daire:7 Ümraniye/İstanbul
Şube (Uşak)	İsmetpaşa Cad. No:45 K:2 Mavi Plaza Uşak

Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

Merkez	Esentepe Mah. Ecza Sok. Safer İş Hanı Blok No:6 İç Kapı No:7 Şişli/İstanbul
Şube (Ankara)	Tunalı Hilmi Cad.No:60/12 Kavaklıdere/Ankara
Şube (Beylikdüzü)	Ferah Residence Hayrettin Paşa Mah 1993 Sokak No:22 Daire No:A1 Esenyurt/İstanbul
Şube (Bursa)	Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt 1/C Osmangazi/Bursa
Şube (Çankaya)	Mustafa Kemal Mah Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Devlet Yolu 9. Km) No:266 C Blok İç Kapı No:87 Çankaya/Ankara
Şube (Erenköy)	Bağdat Cad. Beyaz Apt. No:339/5 Erenköy/Kadıköy/İstanbul
Şube (Levent)	Nispetiye Mah Aytar Cad No:10 K:1 D:5 Beşiktaş/İstanbul
Şube (Nişantaşı)	Vali Konağı Cad.No:77/3 K:3 D:3 Nişantaşı/Şişli/İstanbul
Şube (Sirkeci)	Hobyar Mah Aşirefendi Cad No:27 K:6 No:611 Eminönü/İstanbul
Şube (Suadiye)	Suadiye Mah Öncü Sokak 2/1 Blok K:8 D:8 Kadıköy/İstanbul

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ile Şirket’in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020		Faaliyet konusu
	Doğrudan sahiplik oranı (%)	Etkin sahiplik oranı (%)	Doğrudan sahiplik oranı (%)	Etkin sahiplik oranı (%)	
Bağlı ortaklıklar					
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	99,997	99,997	99,997	99,997	Aracılık faaliyetleri
Hive Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	56,20	56,20	85,15	85,15	Girişim sermayesi
Startup Bilişim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	85,00	85,00	-	-	Danışmanlık
Hiboost Girişim Teknoloji Geliştirme ve Yönetim A.Ş.	-	56,20	-	-	Bilgisayar programlama

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırımları, temel faaliyet konuları ile Şirket’in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020		Faaliyet konusu
	Doğrudan sahiplik oranı (%)	Etkin sahiplik oranı (%)	Doğrudan sahiplik oranı (%)	Etkin sahiplik oranı (%)	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırımlar					
Aposto Teknoloji ve Medya A.Ş.	-	3,61	-	-	İnternet haberciliği
Botgate AI Technology OÜ	-	1,12	-	-	Yapay zeka destekli dijital müşteri
Git Kargo Hizmetleri A.Ş.	-	5,62	-	-	Kargo taşımacılığı
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.	15,00	15,00	-	-	İletişim teknolojileri
Helo Teknoloji Girişim Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	-	22,48	-	-	Danışmanlık
Hop Teknoloji A.Ş.	-	1,69	-	-	Paylaşımlı mobilite
Houston Bionics Inc.	-	2,02	-	-	Robotik teknoloji
Insumo Inc.	-	0,56	-	-	Kişisel verimlilik asistanı
Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş.	10,00	10,00	-	-	Finansal teknoloji
Robomotion Yazılım Otomasyon Sistemleri A.Ş.	-	1,12	-	-	Robotik teknoloji
V-Count Teknoloji A.Ş.	-	0,30	-	-	İnsan sayma sistemleri
VRLab Academy Yazılım A.Ş.	-	1,87	-	-	Online eğitim

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk beyanı

Konsolide 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”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak-31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak-31 Aralık 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

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.

Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Şubat 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona ilişkin esaslar

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup’un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Grup içi işlemlerden doğan bakiyeler ve grup içi şirketlerle yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kayıp ve kazançlar elimine edilir.

Grup’un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup’un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup’un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup’un payı olarak muhasebeleştirilir.

Bağlı ortaklık kontrolünün kaybedilmesi

Grup’un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket’in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (Örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/(zarara) aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Grup’un finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde 15 Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Grup finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

Grup, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge faiz oranı reformu – 2. aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da yapılan değişiklikler

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

İlave açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşirse de IBOR geçişinden etkilenen finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlardaki değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye yönelik olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedeği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni sigorta sözleşmeleri standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe tahminlerinin tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasabe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasabe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasabe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasabe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasabe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasabe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasabe tahmini veya muhasabe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe politikalarının açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasabe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasabe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasabe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasabeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasabeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığını (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığını belirlemede önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasabeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2018-2020 dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup’un 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Yeni bir TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS’nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Hasılat

Menkul kıymet alım satım karları

Menkul kıymet alım satım karları/zararları, Grup’un kendi adına yaptığı alım/satım emrinin verildiği tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Faiz gelir ve gideri ile kar payı gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ile Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen kar payı gelirleri, hissedarların kar payı alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri

Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Binalar	10-50 Yıl
Tesis, makina ve cihazlar	3-15 Yıl
Taşıtlar	5-10 Yıl
Demirbaşlar	2-50 Yıl
Özel maliyetler	3-5 Yıl

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Önceki dönemlerde ayrılmış değer düşüklüğü zararının bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını her raporlama dönemi sonunda değerlendirilir ve böyle bir belirtinin olması durumunda, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin edilerek varlığın defter değeri yeni tahminlerle belirlenmiş geri kazanılabilir tutarına artırılarak değer düşüklüğü zararları gelir hesapları ile ilişkilendirilerek iptal edilir. Değer düşüklüğü zararının iptali nedeniyle artan defter değeri, önceki dönemlerde söz konusu varlık için değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmemiş olsaydı ulaşacağı defter değerini aşamaz.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 - 15 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Ekonomik Ömür

Haklar

3-15 Yıl

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır. Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

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

Geri alım ve satım sözleşmeleri

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

Krediler ve alacaklar

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir.

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

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

Ticari Alacaklar/Borçlar

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Grup’un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 12).

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/ Kıdem tazminatları

Tanımlanmış fayda planları

Grup, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Grup, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryel tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Tanımlanmış katkı planları

Grup çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Grup, Grup’un karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yönteme dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği konsolide finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları dikkate almıştır. Grup, nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerleri; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

Sermaye ve temettüleri

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

İlişkili taraflar

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Grup’u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da
- Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Grup’un bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Grup’un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Grup’un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

Grup çeşitli ofisleri ve araçları kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle çeşitli sabit süreler için yapılmakta ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri herhangi bir sözleşmeye tabi değildir, ancak kiralanılan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

2018 yılına kadar, maddi duran varlık kiralamaları, finansal kiralama veya operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Operasyonel kiralama kapsamında yapılan ödemeler (kiracıdan alınan herhangi bir teşvikten net olarak) kira süresi boyunca doğrusal bir şekilde kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanılan varlığın Grup tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yöntemle amortismanına tabi tutulur.

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değere esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları,
- Endekse veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Artık değer garantisi altında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar,
- Eğer kiracı opsiyonu kullanacaksa bir satın alma opsiyonunun fiyatı,
- Kira kontratı bu opsiyonu kullanan kiracıyı yansıtıyorsa, kira sözleşmesini feshetme cezalarının ödenmesi

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerlerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- Kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden,
- İlk direk maliyetler,
- Restorasyon maliyetleri.

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralanmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamalar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır. Düşük değerli varlıklar, BT ekipmanı ve küçük ofis mobilyalarından oluşur.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Bölümlere göre raporlama

Faaliyet bölümlerinin benzer ekonomik özellikler taşıması ve diğer faaliyet bölümlerinin sayısal alt sınırları karşılamaması sebebiyle, Grup, TFRS 8 uyarınca bölümlere göre raporlama sunmamıştır.

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar	688.339.841	603.381.141
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>298.994.313</i>	<i>86.462.773</i>
<i>Vadeli mevduatlar</i>	<i>389.345.528</i>	<i>516.918.368</i>
Takasbank para piyasasından alacaklar	38.574.000	29.073.151
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(1.261.368)	(247.679)
	<u>725.652.473</u>	<u>632.206.613</u>

Grup'un vadeli mevduatlarının vadesi 3 ile 35 gün arasında ve faiz oranı %13,75 ile %27 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2020: 4 gün, %14,50).

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Hisse senetleri	182.910.645	223.572.978
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (*)	179.290.129	379.860
Yatırım fonları (*)	8.093.784	2.500.000
	<u>370.294.558</u>	<u>226.452.838</u>

(*) Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait özel kesim tahvil ve bonoları ile yatırım fonlarının detayı Dipnot 22'de verilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Inveo Yatırım Bankası A.Ş. (1)	75.000.000	-
Hop Teknoloji A.Ş (2)	1.426.015	-
VRLab Academy Yazılım A.Ş. (3)	1.297.750	-
Aposto Teknoloji ve Medya A.Ş. (4)	1.255.609	-
V-Count Teknoloji A.Ş. (5)	1.239.961	-
Helo Teknoloji Girişim Yönetim Danışmanlığı A.Ş. (6)	1.200.000	-
Houston Bionics Inc. (7)	1.167.975	-
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş. (8)	1.000.000	-
Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş. (9)	977.775	-
Botgate AI Technology O.Ü. (10)	734.115	-
Insumo Inc. (11)	259.550	-
Robomotion Yazılım Otomasyon Sistemleri A.Ş. (12)	200.000	-
	85.758.750	-

(1) 30 Haziran 2021 tarihli Yönetim Kurulu'nda Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 300.000.000 TL sermaye ile kurulacak Yatırım Bankası'na %25 oranında ve 75.000.000 TL tutarında doğrudan hissedar olunmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda Yatırım Bankası'nın kuruluş iznini almak üzere 2 Temmuz 2021 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na başvuruda bulunulmuş olup, ilgili başvuru Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 25 Eylül 2021 tarihinde onaylanmış ve Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Inveo Yatırım Bankası A.Ş., 14 Aralık 2021 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

(2) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 18 Mayıs 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Hop Teknoloji A.Ş.'ye ("Hop") 996.192 TL tutarında yatırım yapılmıştır. İlgili yatırım sonucunda Grup, Hop Teknoloji A.Ş.'ye %1,69 etkin oranında iştirak etmiştir.

Hop'un 31 Aralık 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri, en güncel yatırım bedeli ve benzer şirketler yöntemleri kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(3) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 15 Nisan 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden VRLab Academy Yazılım A.Ş.'ye 807.450 TL tutarında yatırım yapılmıştır. İlgili yatırım sonucunda Grup, VRLab Academy Yazılım A.Ş.'ye %1,87 etkin oranında iştirak etmiştir.

VRLab'in 31 Aralık 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri, en güncel yatırım bedeli yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(4) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 10 Haziran 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Aposto Teknoloji ve Medya A.Ş.'ye 1.033.000 TL tutarında yatırım yapılmıştır. İlgili yatırım sonucunda Grup, Aposto Teknoloji ve Medya A.Ş.'ye %3,61 etkin oranında iştirak etmiştir.

Aposto'nun 31 Aralık 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri, en güncel yatırım bedeli ve benzer şirketler yöntemleri kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(5) Grup’un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 22 Aralık 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden “V-Count Teknoloji A.Ş.”’ye (“V-Count”) 100.003 USD karşılığı 1.242.537 TL tutarında yatırım yapılmasına karar verilmiştir. İlgili yatırım sonrasında Grup, V-Count’a %0,30’unun sahibi olmuştur.

V-Count’un 31 Aralık 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri, en güncel yatırım bedeli yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(6) Grup’un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 7 Haziran 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Helo Teknoloji Girişim Yönetim Danışmanlığı A.Ş.’ye 1.200.000 TL tutarında yatırım yapılmıştır. İlgili yatırım sonucunda Grup, Helo Teknoloji Girişim Yönetim Danışmanlığı A.Ş.’ye %22,48 etkin oranında iştirak etmiştir.

Helo’nun 31 Aralık 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri, en güncel yatırım bedeli yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(7) Grup’un bağlı ortaklıklarından Hiboost Girişim Teknoloji Geliştirme ve Yönetim A.Ş.’nin 6 Nisan 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Houston Bionics Inc.’ye 90.000 USD tutarında yatırım yapılmıştır. Grup, Houston Bionics Inc.’ye %3,06 etkin oranında iştirak etmiştir. Grup’un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 3 Kasım 2021 tarihli Yönetim Kurulu ‘unda Hiboost ’un Houston Bionics üzerindeki sahiplik hakları 748.080 TL bedelle Hivc ’ye geçirilmesine karar verilmiştir. İlgili geçiş süreci 11 Kasım 2021 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Bu yatırım henüz hisseye dönüşmemiştir. Bu yatırımın mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Grup’un %2,02 oranda hisseye sahip olması öngörülmektedir.

Houston Bionics’in 31 Aralık 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri, en güncel yatırım bedeli yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(8) Grup’un ana ortaklığı olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin 29 Haziran 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.’ye 1.000.000 TL tutarında doğrudan yatırım yapılmıştır. İlgili yatırım sonucunda Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.’ye %10 etkin oranında iştirak edilmiş olup, iştirak işlemleri 4 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Finar ’ın 31 Aralık 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri, en güncel yatırım bedeli yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(9) Grup’un ana ortaklığı olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin 21 Nisan 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş.’ye 977.775 TL tutarında doğrudan yatırım yapılmıştır. İlgili yatırım sonucunda Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş.’ye %10 etkin oranında iştirak etmiştir.

Laplace ’in 31 Aralık 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri, en güncel yatırım bedeli yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(10) Grup’un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 10 Aralık 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden “Botgate AI Technology OÜ” ’ye (“Botgate”) 50.000 EUR karşılığı 788.064 TL tutarında yatırım yapılmasına karar verilmiştir. İlgili yatırım sonucunda Grup, Botgate’in sermayesinin %1,12’sinin sahibi olmuştur.

Botgate’in 31 Aralık 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri, en güncel yatırım bedeli yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(11) Grup’un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Insumo Inc’ye 14 Temmuz 2021 tarihinde 20.000 ABD Doları karşılığı 172.280 TL tutarında hisseye dönüşebilir yatırım yapılmıştır. Bu yatırım henüz hisseye dönüşmemiştir. İlgili yatırımın mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Grup’un, Insumo Inc’ye %0,56 etkin oranında iştirak etmesi öngörülmektedir.

Insumo’nun 31 Aralık 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri, en güncel yatırım bedeli yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(12) Grup’un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 7 Haziran 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Robomotion Yazılım Otomasyon Sistemleri A.Ş.’ye 200.000 TL tutarında yatırım yapılmıştır. İlgili yatırım sonucunda Grup, Robomotion Yazılım Otomasyon Sistemleri A.Ş.’ye %1,12 etkin oranında iştirak etmiştir.

Robomotion’ın 31 Aralık 2021 tarihli gerçeğe uygun değeri, en güncel yatırım bedeli yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğü saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar halka açık olmayan aşağıdaki şirketlerin hisselerinden oluşmaktadır:

<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İstanbul Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	538.696	538.696
Borsa İstanbul A.Ş.	319.422	319.422
Diğer	-	42.500
	858.118	900.618

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Grup’un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklarının 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar	1 Ocak 2021	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	31 Aralık 2021
Inveo Yatırım Bankası A.Ş.	-	75.000.000	-	-	75.000.000
Hop Teknoloji A.Ş.	-	996.192	429.823	-	1.426.015
VRLab Academy Yazılım A.Ş.	-	807.450	490.300	-	1.297.750
Aposto Teknoloji ve Medya A.Ş.	-	1.033.020	222.589	-	1.255.609
V-Count Teknoloji A.Ş.	-	1.242.537	-	(2.576)	1.239.961
Helo Teknoloji Girişim Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	-	1.200.000	-	-	1.200.000
Houston Bionics Inc.	-	748.080	419.895	-	1.167.975
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.	-	1.000.000	-	-	1.000.000
Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş.	-	977.775	-	-	977.775
Botgate AI Technology O.Ü.	-	788.064	-	(53.949)	734.115
Insumo Inc.	-	172.280	87.270	-	259.550
Robomotion Yazılım Otomasyon Sistemleri A.Ş.	-	200.000	-	-	200.000
Git Kargo Hizmetleri A.Ş. (1)	-	1.000.000	-	(1.000.000)	-
	-	85.165.398	1.649.877	(1.056.525)	85.758.750

(1) Grup’un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Hivc”) Yönetim Kurulu’nun 14 Nisan 2021 tarihli kararıyla “Git Kargo Hizmetleri Anonim Şirketi” (“Git Kargo”)’ne 1.000.000 TL tutarında yatırım yapılmasına karar verilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Hivc’nin yatırımı olan Git Kargo’nun gerçeğe uygun değeri hesaplanırken bağımsız kuruluş tarafından atanan değer ve Grup Yönetimi’nin en iyi tahminleri göz önüne alınarak Git Kargo için değer düşüklüğü ayrılmasına karar verilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, Git Kargo’nun diğer hissedarları ile Hivc ’nin ihtilafı söz konusudur. İlgili ihtilafa istinaden tahkim başvurusu yapılmış ve hukuki süreç takip edilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İhraç edilen bonolar (***)	773.457.493	140.919.789
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	229.911.449	223.105.363
Banka kredileri (**)	30.174.035	73.936.910
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	19.060.886	4.428.918
Açığa satış işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	-	8.809.595
	1.052.603.863	451.200.575

(*) Takas Bank Para Piyasası'na borçlar ortalama 3 gün vadeli olup, faiz oranları %10,00 ile %15,95 arasında değişmektedir (31 Aralık 2020: 33 gün %16,00 ve %18,58).

(**) Banka kredileri ortalama 3 gün vadeli olup, faiz oranları %14,75 ile %20,00 arasında değişmektedir (31 Aralık 2020: 4 gün %10,40 ve %20,50).

(***) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş bono detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021

Menkul kıymet kodu	Nominal tutar (TL)	İhrac tarihi	Vade tarihi	Faiz oranı (%)	Faiz tipi
TRFGDKME2212	200.000.000	25 Ekim 2021	26 Ekim 2022	TL Ref	Değişken
TRFGDKMA2224	150.000.000	10 Aralık 2021	9 Aralık 2022	TL Ref	Değişken
TRFGDKM52218	120.000.000	22 Kasım 2021	25 Mayıs 2022	7,81	Sabit
TRFGDKM22211	100.000.000	25 Mart 2021	25 Şubat 2022	TL Ref	Değişken
TRFGDKMA2216	100.000.000	8 Aralık 2021	7 Aralık 2022	13,76	Sabit
TRFGDKM12212	75.000.000	26 Şubat 2021	26 Ocak 2022	TL Ref	Değişken
TRFGDKMA2240	55.000.000	22 Aralık 2021	21 Aralık 2022	17,50	Sabit

31 Aralık 2020

Menkul kıymet kodu	Nominal tutar (TL)	İhrac tarihi	Vade tarihi	Faiz oranı (%)	Faiz tipi
TRFGDKM72117	44.296.000	13 Temmuz 2020	12 Temmuz 2021	8,50	Sabit
TRFGDKM12113	48.605.000	20 Temmuz 2020	20 Ocak 2021	TL Ref	Değişken
TRFGDKM22112	30.000.000	4 Kasım 2020	1 Şubat 2021	14,21	Sabit
TRFGDKME2121	60.000.000	31 Aralık 2020	27 Ekim 2021	15,71	Sabit
TRFGDKME2113	40.000.000	30 Aralık 2020	27 Ekim 2021	15,70	Sabit

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kredili müşterilerden alacaklar(*)	922.488.546	406.555.863
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden alacaklar	441.278.067	301.656.422
Müşterilerden alacaklar	382.444.746	425.485.437
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından alacaklar	81.077.636	97.362.124
Kas işlemlerinden alacaklılar	69.741.811	83.641.384
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	17.276.695	138.770.329
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14.692.693	8.471.479
Diğer ticari alacaklar	11.576.680	1.224.331
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	443.400	4.068.506
Şüpheli ticari alacaklar	4.518.515	1.577.999
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.518.515)	(1.577.999)
	1.941.020.274	1.467.235.875

(*) Grup 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 922.488.546 TL (31 Aralık 2020: 406.555.863 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı, 3.003.030.364 TL tutarında müşteri teminatı tutulmaktadır (31 Aralık 2020: 2.009.763.867 TL).

Grup'un 2021 ve 2020 yılları itibarıyla şüpheli alacaklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	(1.577.999)	(1.690.322)
Dönem gideri	(2.980.516)	-
Tahsilatlar	40.000	112.323
Kapanış bakiyesi	(4.518.515)	(1.577.999)

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Müşterilere borçlar	474.523.463	578.450.910
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden borçlar	441.278.067	301.656.422
Müşteri mevduatlarından borçlar	346.928.924	500.013.799
Takas ve saklama merkezine borçlar	203.694.265	11.399.878
Kredili müşterilere borçlar	101.412.949	62.347.778
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından borçlar, net	81.077.636	97.362.123
KAS işlemlerinden borçlar	66.242.038	77.010.935
İlişkili taraflara ticari borçlar	38.611.365	53.566.797
Satıcılar	13.453.105	9.222.032
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	-	1.610.000
	1.767.221.812	1.692.640.674

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar(*)	300.950.921	173.258.757
Diğer kısa vadeli alacaklar	433.351	-
	301.384.272	173.258.757
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	351.200	-
Verilen depozito ve teminatlar	344.786	539.421
Diğer	342.379	-
	1.038.365	539.421

(*) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli verilen depozito ve teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar		
Takasbank ve BİAŞ (BİST) teminatları	139.751.203	88.619.689
Yurtdışı kaldıraçlı işlemler için yabancı yatırım kuruluşlarına verilen teminatlar	161.199.718	84.639.068
	300.950.921	173.258.757

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	17.988.224	7.046.249
Likidite sağlayıcı kurumlara borçlar	2.064.358	1.056.818
Kısa vadeli diğer borçlar	80.955	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	53.218	-
	20.186.755	8.103.067

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli diğer borçlar		
Diğer borçlar	44	44
	44	44

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yazılım ve data gideri	2.269.710	386.072
Sigorta gideri	853.451	626.285
Teknik servis danışmanlık gideri	12.569	144.601
Diğer giderler	401.802	771.028
	3.537.532	1.927.986
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yazılım ve data gideri	-	206.177
	-	206.177

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	750.163	14.062.373	2.561.194	25.110.565	8.202.919	50.687.214
Alımlar	-	1.160.388	-	3.966.511	2.295.052	7.421.951
Çıkışlar (-)	-	(83.021)	(1.399.927)	(17.764)	(79.106)	(1.579.818)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	750.163	15.139.740	1.161.267	29.059.312	10.418.865	56.529.347
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(248.619)	(10.307.213)	(893.591)	(14.150.994)	(2.488.746)	(28.089.163)
Dönem gideri	(15.653)	(1.318.659)	(320.958)	(2.220.910)	(1.679.306)	(5.555.486)
Transferler	-	-	-	(250.791)	-	(250.791)
Çıkışlar	-	7.864	645.352	12.778	77.727	743.721
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(264.272)	(11.618.008)	(569.197)	(16.609.917)	(4.090.325)	(33.151.719)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	485.891	3.521.732	592.070	12.449.395	6.328.540	23.377.628

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	3.150.163	12.692.901	2.435.921	18.231.567	8.619.416	45.129.968
Alımlar	-	1.717.206	125.273	7.350.371	1.032.604	10.225.454
Çıkışlar (-)	(2.400.000)	(347.734)	-	(471.373)	(1.449.101)	(4.668.208)
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	750.163	14.062.373	2.561.194	25.110.565	8.202.919	50.687.214
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(397.501)	(9.462.766)	(507.665)	(13.365.117)	(1.767.370)	(25.500.419)
Dönem gideri	(43.118)	(1.181.894)	(385.926)	(1.195.248)	(1.643.919)	(4.450.105)
Çıkışlar	192.000	337.447	-	409.371	922.543	1.861.361
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(248.619)	(10.307.213)	(893.591)	(14.150.994)	(2.488.746)	(28.089.163)
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	501.544	3.755.160	1.667.603	10.959.571	5.714.173	22.598.051

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Binalar ve araçlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	20.623.173	20.623.173
Alımlar	13.511.656	13.511.656
Sözleşmelere istinaden değişiklikler	(5.775.253)	(5.775.253)
Çıkışlar	(1.724.808)	(1.724.808)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	26.634.768	26.634.768
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(5.754.046)	(5.754.046)
Dönem gideri	(5.719.550)	(5.719.550)
Sözleşmelere istinaden değişiklikler	1.245.447	1.245.447
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(10.228.149)	(10.228.149)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	16.406.619	16.406.619
Binalar ve araçlar		
<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Binalar ve araçlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	24.750.044	24.750.044
Girişler	3.172.093	3.172.093
Çıkışlar (-)	(7.298.964)	(7.298.964)
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	20.623.173	20.623.173
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(2.386.379)	(2.386.379)
Dönem gideri	(3.835.946)	(3.835.946)
Çıkışlar	468.279	468.279
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.754.046)	(5.754.046)
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	14.869.127	14.869.127

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	15.678.277	15.678.277
Alımlar	1.742.077	1.742.077
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	17.420.354	17.420.354
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(10.901.342)	(10.901.342)
Dönem gideri	(766.976)	(766.976)
Transferler	250.791	250.791
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.417.527)	(11.417.527)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	6.002.827	6.002.827

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	13.144.463	13.144.463
Alımlar	2.533.814	2.533.814
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	15.678.277	15.678.277
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(8.849.235)	(8.849.235)
Dönem gideri	(2.052.107)	(2.052.107)
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(10.901.342)	(10.901.342)
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.776.935	4.776.935

NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Kısa vadeli borç karşılıkları</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Forward işlemlerinden karşılıklar	15.250.100	-
İhtiyati karşılıklar (*)	9.637.676	4.547.090
Nemalandırma ücret iade karşılıkları	4.278.863	2.877.752
Komisyon iadesi karşılıkları	933.916	616
Gider karşılıkları	570.772	1.000.867
	30.671.327	8.426.325

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen teminatlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Borsa İstanbul A.Ş.	37.385.000	135.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	173.900.000	93.400.000
Diğer	643.192	8.016.238
	211.928.192	101.551.238
Grup tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	211.928.192	101.551.238
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 TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'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	211.928.192	101.551.238

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, 31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0'dır).

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	4.397.107	3.131.339
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.320.253	1.690.047
Ödenecek vergi	243.136	555.733
	6.960.496	5.377.119
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmamış izin karşılığı	2.124.287	1.494.017
	2.124.287	1.494.017

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	10.658.356	5.435.889
	10.658.356	5.435.889

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Enflasyon oranı	17,22%	9,55%
Faiz oranı	21,24%	13,25%
İskonto oranı	3,43%	3,38%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	5.435.889	4.433.415
Hizmet maliyeti	5.255.905	1.285.993
Faiz maliyeti	186.791	148.519
Dönem içerisinde ödenen	(745.050)	(850.107)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	524.821	418.069
Dönem sonu, 31 Aralık	10.658.356	5.435.889

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Dönem başı, 1 Ocak	1.494.017	844.915
Dönem içindeki karşılık gideri	669.928	649.102
Dönem içinde yapılan karşılık iptalleri (-)	(39.658)	-
Dönem sonu, 31 Aralık	<u>2.124.287</u>	<u>1.494.017</u>

NOT 14 UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31 Aralık 2021 ve 2020 itibarıyla, Grup'un uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	534.806	12.630.036
	<u>534.806</u>	<u>12.630.036</u>

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye yapısı

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Erhan Topaç	15,00	37.799.998	15,00	17.999.999
Hakkı Gedik	20,00	50.399.998	20,00	23.999.999
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	15,85	39.932.306	15,85	19.015.384
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	49,15	123.867.698	49,15	58.984.618
Toplam ödenmiş sermaye	<u>100,00</u>	<u>252.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>120.000.000</u>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 252.000.000 TL (31 Aralık 2020: 120.000.000 TL) olup, Grup'u kontrol eden ana ortak Erhan Topaç'tır (Dipnot 15). 6 Nisan 2021 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca 120.000.000 TL tutarındaki Şirket sermayesinin %110 oranında artırılarak 252.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve 132.000.000 TL tutarındaki artışın tamamının Şirket'in özkaynaklarından karşılanarak sermayeye eklenmesine ve ihraç edilecek bu payların bedelsiz olarak hissedarlara verilmesine karar verilmiştir. İlgili sermaye artışı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20 Mayıs 2021 tarih ve 26/761 sayılı kararı ile onaylanmış ve 2 Haziran 2021 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir.

Şirket kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 TL 'den 300.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin karar 19 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye yapısı (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ortaklara ait olan halka açık payların dağıtılmasından sonraki ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Erhan Topaç	21,82	54.991.547	21,82	26.186.451
Hakkı Gedik	20,13	50.716.727	20,13	24.150.822
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	43,04	108.470.932	47,54	57.052.825
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	15,01	37.820.794	10,51	12.609.902
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	252.000.000	100,00	120.000.000

Diğer kapsamlı giderler

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Grup 'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 1.536.818 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.116.958 TL). Bahsi geçen tutar, Grup'un özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Diğer kapsamlı gelirlerin dönemler itibarıyla değişimleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	(1.116.958)	(840.719)
Yıl içerisindeki değişim	(419.860)	(276.239)
Dönem sonu, 31 Aralık	(1.536.818)	(1.116.958)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

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 ulaşılmaya 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.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile birikmiş karların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	29.979.219	19.250.423
	29.979.219	19.250.423
Birikmiş karlar		
Geçmiş yıllar karları	15.569.819	19.413.503
Olağanüstü yedekler	11.897.975	12.119.050
	27.467.794	31.532.553

Ana Ortaklık Dışı (Kontrol Gücü Olmayan) Paylar/Ana Ortaklık Dışı (Kontrol Gücü Olmayan) Kar Zarar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla oluşan ana ortaklık dışı paylar 16.342.794 TL'dir (31 Aralık 2020: 3.713.510 TL). 1 Ocak - 31 Aralık 2021 döneminde oluşan 542.451 TL tutarındaki ana ortaklık dışı paylara ait zararı konsolide finansal tablolarda net dönem karından ayrı olarak gösterilmiştir (2020: 206 TL Kar).

NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat		
Satışlar	18.362.200.552	7.655.485.635
Hizmet gelirleri, net	249.897.698	238.365.830
	18.612.098.250	7.893.851.465
Faiz gelirleri	214.865.821	65.385.144
Türev piyasa işlemleri değer artış / (azalışları), net	40.797.280	32.967.793
Kaldıraçlı alım-satım işlem gelirleri	14.141.946	21.106.507
	18.881.903.297	8.013.310.909

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

Satışlar	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hisse senetleri	10.032.626.020	5.801.634.727
Özel kesim tahvil ve bonolar	7.944.960.425	1.177.505.549
Eurobond	373.672.034	64.572.199
Devlet tahvilleri	10.891.220	597.211.962
Yatırım fonları	50.853	14.561.198
	18.362.200.552	7.655.485.635
Satışların maliyeti (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hisse senetleri	(9.983.163.730)	(5.785.036.139)
Özel kesim tahvil ve bonolar	(7.943.118.637)	(1.178.876.452)
Eurobond	(371.171.918)	(64.007.805)
Devlet tahvilleri	(10.872.620)	(596.954.557)
Yatırım fonları	(47.519)	(13.286.652)
	(18.308.374.424)	(7.638.161.605)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Aracılık komisyon gelirleri	261.199.513	247.492.193
Portföy yönetimi komisyon geliri	1.485.526	931.649
	262.685.039	248.423.842

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet satışından iadeler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(12.787.341)	(10.058.012)
	(12.787.341)	(10.058.012)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Pazarlama giderleri		
Reklam giderleri	(16.581.059)	(6.160.099)
Hisse borsa payı giderleri	(9.704.224)	(7.796.148)
Satış gider ve zararları	(3.255.333)	(914.837)
Takasbank giderleri	(3.714.850)	(2.168.129)
Vadeli işlem borsası giderleri	(3.984.631)	(1.796.501)
Halka arz giderleri	-	(497.265)
Diğer giderler	(1.583.457)	(582.307)
	(38.823.554)	(19.915.286)
	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(131.945.755)	(101.971.383)
Veri iletişim giderleri	(25.059.180)	(18.384.803)
Bilgi işlem ve yazılım giderleri	(25.166.373)	(6.292.445)
Vergi, resim ve harç giderleri	(22.084.537)	(8.766.460)
Amortisman ve itfa giderleri	(12.042.012)	(10.338.158)
Danışmanlık giderleri	(6.708.603)	(3.304.245)
Seyahat ve ulaşım giderleri	(4.768.756)	(3.045.955)
Haberleşme giderleri	(4.632.843)	(3.392.841)
Komisyon giderleri	(2.257.679)	(2.257.688)
Bina yönetim giderleri	(1.854.710)	(469.237)
Temsil ve ağırlama giderleri	(4.609.907)	(1.498.382)
Elektrik ve ısınma giderleri	(1.043.357)	(866.625)
Sosyal giderler	(881.711)	(732.162)
Teminat giderleri	(980.442)	(748.967)
Bakım ve onarım giderleri	(526.583)	(358.340)
Kırtasiye giderleri	(991.718)	(666.125)
Küçük demirbaş giderleri	(380.670)	(297.410)
Diğer giderler	(8.221.093)	(5.288.122)
	(254.155.929)	(168.679.348)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	184.023.953	65.662.671
Komisyon gelirleri	50.711.773	8.813.658
Bist borsa payı gelirleri	10.625.593	4.923.420
Opsiyon prim karları	4.635.859	7.560.289
Danışmanlık gelirleri	4.030.680	793.765
Piyasa yapıcılığı hizmet gelirleri	3.123.565	7.848.620
Menkul kıymet değerlendirme gelirleri	2.477.734	3.437.931
Yansıtma gelirleri	2.362.928	-
Konusu kalmayan karşılıklar	228.597	1.875.064
Diğer	9.836.553	7.081.651
	272.057.235	107.997.069
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı gideri	(180.460.549)	(49.724.736)
Karşılık giderleri	(7.204.727)	(12.466)
Menkul kıymet değerlendirme giderleri	(5.062.844)	(13.848.924)
Takasbank masrafları	(783.318)	(467.611)
Diğer giderler	(884.171)	(2.818.783)
	(194.395.609)	(66.872.520)

NOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Maddi duran varlık satış karı	1.959.046	735.517
	1.959.046	735.517
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Maddi duran varlık satış zararı	(3.117)	(292.943)
	(3.117)	(292.943)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansman gelirleri		
Faiz gelirleri	48.740.760	19.044.791
Temettü gelirleri	25.489.148	4.185.929
	74.229.908	23.230.720
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	(85.134.582)	(17.318.177)
Takasbank Para Piyasası giderleri	(42.684.522)	(16.794.642)
	(127.819.104)	(34.112.819)

NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL)

Grup, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. “22 Nisan 2021 tarihli 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ’un 11. Maddesi ile KVK ’ya eklenen geçici 13. Madde ile bir kez daha kurumlar vergisi oranı 2 yıllık süre için yükseltilmiştir. Söz konusu geçici madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait olan kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait olan kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Yeni bir kanuni düzenleme yapılmadığı takdirde, KVK ’nın 32. maddesi devreye girecek ve kurumlar vergisi oranı 2023 yılı başından itibaren tekrar kanuni seviyesi olan %20’ye düşecektir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %25’tir (2020: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61.madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) “Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi” ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişikliklerle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75’lik kısmı vergiden istisnadır. Ancak söz konusu istisna tutarının istisnadan yararlandığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar /zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (Devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara tam mükellef kurumlar tarafından ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan kar payı ödemeleri Gelir Vergisi Kanunu 94'üncü maddesi kapsamında %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler (2020: %22, 17'inci gün). Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem yasal vergi karşılığı	68.008.565	47.124.023
Peşin ödenen vergiler	(47.326.367)	(30.183.495)
	20.682.198	16.940.528

Grup'un 2021 ve 2020 yılı hesap dönemlerine ait vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem vergi gideri	(68.008.565)	(47.124.023)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	1.045.495	(1.423.835)
	(66.963.070)	(48.547.858)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (Devamı)

Vergi gideri ile muhasebe karı arasındaki mutabakat aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar	306.577.749	217.239.694
Etkin vergi oranı	%25	%22
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(76.644.437)	(47.792.733)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(5.186.565)	(4.170.143)
İndirimlerin etkisi	14.749.461	3.415.018
Vergi oranı değişim etkisi	118.471	-
	(66.963.070)	(48.547.858)

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 yıllarına ait cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	225.154	-
	225.154	-

Ertelenmiş vergi

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahları</i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(11.827.416)	(9.562.390)
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	9.326.359	5.435.889
Kiralama işlemleri	3.433.035	2.189.827
Hisse senedi değer artışları	(2.521.071)	(3.341.699)
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	1.879.391	1.494.017
Beklenen kredi zararına ilişkin karşılıklar	1.261.368	519.519
Diğer	1.250.540	-
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahı, net	2.802.206	(3.264.837)
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(2.365.484)	(1.912.477)
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	1.865.272	1.087.179
Kiralama işlemleri	686.607	437.965
Hisse senedi değer artışları	(630.269)	(668.340)
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	375.878	298.803
Beklenen kredi zararına ilişkin karşılıklar	315.342	103.904
Diğer	250.147	-
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	497.493	(652.966)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Dönem başı, 1 Ocak	(652.966)	687.255
Dönem vergi (gideri) / geliri	1.045.495	(1.423.835)
Kapsamlı gelir tablosuna yazılan ertelenmiş vergi	104.964	83.614
Dönem sonu, 31 Aralık	<u>497.493</u>	<u>(652.966)</u>

NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler

İlişkili taraflardan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Inveo Yatırım Holding A.Ş.'nin ihrac ettiği özel kesim tahvilleri ve bonoları	10.105.304	10.788.231
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	7.499.998	2.500.000
	<u>17.605.302</u>	<u>13.288.231</u>
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	14.658.455	8.317.716
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	34.238	14.794
Onur Topaç	-	138.897
Finveo Ltd (eski unvanıyla Gedik International Limited)	-	53
Erhan Topaç	-	19
	<u>14.692.693</u>	<u>8.471.479</u>

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler (devamı)

<u>İlişkili taraflara ticari borçlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	24.920.056	6.969.832
Erhan Topaç	6.592.984	31.120.040
Hakkı Gedik	2.520.415	9.124.710
Onur Topaç	2.189.333	42.192
Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş.	649.404	-
Ülkü Feyyaz Taktak	627.495	509.065
Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	470.469	-
INVEO Yatırım Holding A.Ş.	201.224	29.174
Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	99.522	441.575
Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş.	80.059	-
Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	69.232	91.199
Gedik Gayrimenkul Değerlendirme Danışmanlık Pazarlama A.Ş.	68.685	-
Novel Scala Basın Yayın ve Tanıtım Tic. A.Ş.	56.348	236.471
Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	44.942	76.885
Finveo JSC	16.021	-
Hop Teknoloji A.Ş.	4.216	-
Inveo Yatırım Bankası A.Ş.	793	-
Bv Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetler	90	-
Gedik Net İletişim Teknoloji ve Tic. A.Ş.	77	77
Inveo Portföy Yönetim A.Ş.	-	3.585.054
Tevfik Metin Ayışık	-	971.206
Startup Bilişim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	-	320.107
Beta Investment	-	49.210
	<u>38.611.365</u>	<u>53.566.797</u>

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

1 Ocak - 31 Aralık 2021	Performans ücretleri	Kira gelirleri	Grup içi hizmetler	Diğer	Toplam gelir
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	1.473.359	132.600	391.604	-	1.997.563
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	-	198.900	902.997	117.370	1.219.267
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	-	913.138	-	913.138
Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	-	13.260	-	-	13.260
Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim Ve Yatırım A.Ş.	-	13.260	126	-	13.386
Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim Ve Yatırım A.Ş.	-	13.260	-	-	13.260
Inveo Yatırım Bankası A.Ş.	-	-	-	2.311	2.311
Toplam	1.473.359	371.280	2.207.865	119.681	4.172.185

1 Ocak - 31 Aralık 2020	Performans ücretleri	Kira gelirleri	Grup içi hizmetler	Diğer	Toplam gelir
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	-	204.900	5.963.035	-	6.167.935
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	-	1.066.695	-	1.066.695
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	-	136.600	26.115	-	162.715
Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	-	13.660	-	-	13.660
Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim Ve Yatırım A.Ş.	-	13.660	-	-	13.660
Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim Ve Yatırım A.Ş.	-	13.660	-	-	13.660
HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	10.500	-	-	10.500
Toplam	-	392.980	7.055.845	-	7.448.825

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2021	Faiz giderleri	Kira giderleri	Grup içi hizmetler	Toplam gider
Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	-	(3.202.392)	(3.202.392)
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	-	-	(922.155)	(922.155)
Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş.	-	-	(738.101)	(738.101)
Novel Scala Basın Yayın ve Tanıtım Tic. A.Ş.	-	-	(336.282)	(336.282)
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	(174.467)	-	-	(174.467)
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.	-	-	(80.128)	(80.128)
Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş.	-	-	(53.100)	(53.100)
Toplam	(174.467)	-	(5.332.158)	(5.506.625)

1 Ocak - 31 Aralık 2020	Faiz giderleri	Kira giderleri	Grup içi hizmetler	Toplam gider
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	-	(394.897)	-	(394.897)
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	(103.102)	-	(241.147)	(344.249)
Akol Avukatlık	-	-	(232.313)	(232.313)
Gedik Gayrimenkul Değerlendirme Danışmanlık Pazarlama A.Ş.	-	(125.768)	-	(125.768)
Gedik Holding A.Ş.	-	(67.511)	-	(67.511)
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	-	(24.878)	(24.878)
Toplam	(103.102)	(588.176)	(498.338)	(1.189.616)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	27.188.892	13.589.041
	<u>27.188.892</u>	<u>13.589.041</u>

NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

İmtiyazlı hisse senedi olması durumunda, Şirket’in payına düşen dönem kar ya da zararından imtiyazlı hisselerle ilgili vergi sonrası tutarlar indirilerek hisse başına kar hesaplanır.

31 Aralık 2021 ve 2020 döneminde Şirket hisselerinin birim pay başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem karı	240.157.130	168.691.630
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	196.668.493	252.000.000
Hisse başına kar (*)	<u>1,2211</u>	<u>0,6694</u>
Şirket hissedarına ait toplam kapsamlı gelir	239.737.270	168.357.175
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	196.668.493	252.000.000
Hisse başına toplam kapsamlı gelir (*)	<u>1,2190</u>	<u>0,6681</u>

(*) Bedelsiz sermaye artırımını ile ilgili TMS 33 gerekliliklerinden dolayı 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait pay başına kazanç tutarı yeniden hesaplanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup’un sermaye yapısı dipnot 5 ve dipnot 14’te açıklanan kredileri de içeren borçlar, dipnot 3’te açıklanan nakit ve nakit benzerleri, dipnot 4’te belirtilen kısa ve uzun vadeli finansal yatırımlar ve sırasıyla dipnot 15’te açıklanan ödenmiş sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, birikmiş karlar ve net dönem karını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Ayrıca Grup, sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’i çerçevesinde takip etmektedir.

Grup’un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla da dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Üst yönetim endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç, hazır değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Grup, net borç hesaplamasında TFRS 16 etkisini de ayrıca takip etmektedir. Toplam sermaye, konsolide bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Sermaye risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	<u>TFRS 16 Öncesi</u>	<u>TFRS 16 Etkisi</u>	<u>TFRS 16 Sonrası</u>	<u>TFRS 16 Öncesi</u>	<u>TFRS 16 Etkisi</u>	<u>TFRS 16 Sonrası</u>
Toplam borç	1.053.138.669	(19.595.692)	1.033.542.977	463.830.611	(17.058.954)	446.771.657
Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri	(725.652.473)	-	(725.652.473)	(632.206.613)	-	(632.206.613)
Eksi: Kısa vadeli finansal yatırımlar	(370.294.558)	-	(370.294.558)	(226.452.838)	-	(226.452.838)
Eksi: Uzun vadeli finansal yatırımlar	(86.616.868)	-	(86.616.868)	(900.618)	-	(900.618)
Net borç	(129.425.230)	(19.595.692)	(149.020.922)	(395.729.458)	(17.058.954)	(412.788.412)
Özsermaye	548.067.325	(3.189.073)	544.878.252	338.357.648	(2.189.827)	336.167.821
Toplam sermaye	418.642.095	(22.784.765)	395.857.330	(57.371.810)	(19.248.781)	(76.620.591)
Net borç/toplam sermaye oranı	%31	%86	%(38)	%690	%89	%539

Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup'un finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi

Grup’un finansal varlıklarının maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2021	Alacaklar			Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	14.692.693	1.926.327.581	302.422.637	688.339.841	456.911.426
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi	14.692.693	1.926.327.581	302.422.637	688.339.841	456.911.426
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.518.515	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.518.515)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Alacaklar			Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	8.471.479	1.458.764.396	173.798.178	603.381.141	227.353.456
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi	8.471.479	1.458.764.396	173.798.178	603.381.141	227.353.456
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.577.999	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.577.999)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

Likidite riski yönetimi

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup’un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Takasbank para piyasasına borçlar	229.911.449	229.911.449	229.911.449	-	-
İhrac edilen bonolar	773.457.493	800.000.000	175.000.000	625.000.000	-
Banka kredileri	30.174.035	81.224.035	30.174.035	51.050.000	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	19.595.692	19.877.604	1.320.169	3.724.850	14.832.585
Ticari borçlar	1.767.221.812	1.767.221.812	1.767.221.812	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20.186.755	20.186.755	20.186.755	-	-
Toplam	2.840.547.236	2.918.421.655	2.223.814.220	679.774.850	14.832.585

31 Aralık 2020					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Finansman bonusu ihracından borçlar	140.919.789	140.919.789	140.919.789	-	-
Banka kredileri	73.936.910	73.936.910	73.936.910	-	-
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	223.105.363	223.105.363	223.105.363	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	17.058.954	17.058.954	1.881.950	2.546.968	12.630.036
Açığa satış işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	8.809.595	8.809.595	8.809.595	-	-
Ticari borçlar	1.692.640.674	1.692.640.674	1.692.640.674	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.103.067	8.103.067	8.103.067	-	-
Toplam	2.164.574.352	2.164.574.352	2.149.397.348	2.546.968	12.630.036

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari dönemde Grup’un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla TL döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	12,9775	7,3405
Avro	14,6823	9,0079
Pound	17,4530	9,9438

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi

Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2021				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Pound	Diğer
1. Ticari alacaklar	154.753.528	11.505.306	20.439	272.200	392.621
2a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar toplamı (1+2+3)	154.753.528	11.505.306	20.439	272.200	392.621
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	154.753.528	11.505.306	20.439	272.200	392.621
10. Ticari borçlar	1.062.735	67.333	10.000	2.412	-
11. Finansal yükümlülükler	7.670.248	591.042	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler toplamı (10+11+12)	8.732.983	658.375	10.000	2.412	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	8.732.983	658.375	10.000	2.412	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(143.855.588)	(11.085.000)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	143.855.588	11.085.000	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	2.164.957	(238.069)	10.439	269.788	392.621
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	146.020.545	10.846.931	10.439	269.788	392.621
22. Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	146.658.207	11.388.075	(77.000)	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2020				
	TL Equivalent	ABD Doları	Avro	Pound	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	99.541.357	13.466.800	63.786	10.375	10.567
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar toplamı (1+2+3)	99.541.357	13.466.800	63.786	10.375	10.567
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	99.541.357	13.466.800	63.786	10.375	10.567
10. Ticari borçlar	465.558	60.867	-	1.887	-
11. Finansal yükümlülükler	223.900	30.502	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler toplamı (10+11+12)	689.458	91.369	-	1.887	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	689.458	91.369	-	1.887	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(111.494.855)	(15.189.000)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	111.494.855	15.189.000	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(12.642.956)	(1.813.569)	63.786	8.488	10.567
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	98.851.899	13.375.431	63.786	8.488	10.567
22. Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	99.579.944	13.510.604	45.000	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

i) Kur riskine duyarlılık

Grup, genel olarak ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, Grup’un ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %10’luk değişime olan duyarlılığını vergi etkisi hariç olarak göstermektedir.

Grup’un raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Negatif tutar, ABD Doları’nın, Avro’nun ve İngiliz Sterlini’nin TL karşısında %10’luk değer artışının vergi öncesi kardaki azalış etkisini ifade eder.

	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Kar / zarar		Kar / zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Türk lirasının'nın ABD Doları karşısında % 10 değer değişimi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	14.076.604	(14.076.604)	9.818.235	(9.818.235)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	14.076.604	(14.076.604)	9.818.235	(9.818.235)
Türk lirasının'nın Avro karşısında % 10 değer değişimi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	15.327	(15.327)	57.458	(57.458)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	15.327	(15.327)	57.458	(57.458)
Türk lirasının'nın Pound karşısında % 10 değer değişimi halinde:				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	470.861	(470.861)	8.440	(8.440)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Pound net etki (4+5)	470.861	(470.861)	8.440	(8.440)
Türk lirasının'nın diğer para birimleri karşısında % 10 değer değişimi halinde:				
10- Avustralya Doları net varlık / yükümlülüğü	39.262	(39.262)	1.057	(1.057)
11- Avustralya Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Avustralya Doları net etki (4+5)	39.262	(39.262)	1.057	(1.057)
16- Toplam	14.602.054	(14.602.054)	9.885.190	(9.885.190)

Faiz riski yönetimi

Grup’un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulmasıyla bilanço pozisyonunun gözden geçirilmesi ve faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Faiz riski yönetimi (devamı)

Duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Grup yönetimi değişken faizli banka kredilerinin faiz oranlarında %1’lik bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

Grup’un faiz oranına duyarlı finansal varlık ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli araçlar			
Finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	725.652.473	632.206.613
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	179.290.129	379.860
Finansal yükümlülükler	İhraç edilen bonolar	773.457.493	140.919.789
	Takasbank Para Piyasası’na borçlar	229.911.449	223.105.363
	Banka kredileri	30.174.035	73.936.910
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	277.621.297	226.973.596
	Diğer alacaklar		
Finansal yükümlülükler	Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	19.595.692	17.058.954
	Açığa satış işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	-	8.809.595

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Fiyat riski yönetimi

Grup’un bilançosunda yer alan hisse senetlerinin çok büyük bir kısmı BİST’de işlem görmektedir. Grup’un yaptığı analizlere göre Grup’un portföyünde yer alan hisse senetleri fiyatlarında %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla BİST’de işlem göre portföyündeki hisse senetlerinin taşınan değeri, değer artış fonları, net dönem karı ve özkaynaklar üzerinde meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2021

<u>Bilanço kalemi</u>	<u>Değişim oranı</u>	<u>Değişim yönü</u>	<u>Net dönem karına etkisi</u>	<u>Özkaynaklara etkisi</u>
Hisse senetleri				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda	% 10,00	Artış	4.021.180	4.021.180
yansıtılan finansal varlıklar	% 10,00	Azalış	(4.021.180)	(4.021.180)

31 Aralık 2020

<u>Bilanço kalemi</u>	<u>Değişim oranı</u>	<u>Değişim yönü</u>	<u>Net dönem karına etkisi</u>	<u>Özkaynaklara etkisi</u>
Hisse senetleri				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda	% 10,00	Artış	21.470.841	21.470.841
yansıtılan finansal varlıklar	% 10,00	Azalış	(21.470.841)	(21.470.841)

NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup’un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar iskonto edilmiş değerleri ile kaydedilmekte ve gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, finansal borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin büyük kısmının değişken faizli oluşu ve sabit faizli banka kredilerinin uzun vadeli olmayışı sebebiyle itfa edilmiş maliyet yöntemiyle gösterilen banka kredilerinin kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	725.652.473	725.652.473	632.206.613	632.206.613
Finansal varlıklar	370.294.558	370.294.558	226.452.838	226.452.838
Ticari alacaklar	1.941.020.274	1.941.020.274	1.467.235.875	1.467.235.875
Diğer alacaklar	302.422.637	302.422.637	173.798.178	173.798.178
Finansal yükümlülükler				
Kısa vadeli borçlanmalar	1.033.542.977	1.033.542.977	446.771.657	446.771.657
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	19.060.886	19.060.886	4.428.918	4.428.918
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	534.806	534.806	12.630.036	12.630.036
Ticari borçlar	1.767.221.812	1.767.221.812	1.692.640.674	1.692.640.674
Diğer borçlar	20.186.799	20.186.799	8.103.111	8.103.111

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021

	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar</i>			
<i>BİST'te işlem gören hisse senetleri</i>	182.910.645	-	-
<i>Özel kesim tahvil senet ve bonolar</i>	179.290.129	-	-
<i>Diğer menkul kıymetler</i>	8.093.784	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
<i>Diğer hisse senetleri</i>	-	10.758.750	75.858.118

31 Aralık 2020

	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar</i>			
<i>BİST'te işlem gören hisse senetleri</i>	223.572.978	-	-
<i>Özel kesim tahvil senet ve bonolar</i>	379.860	-	-
<i>Diğer menkul kıymetler</i>	2.500.000	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
<i>Diğer hisse senetleri</i>	-	-	900.618

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

26.1 Bağımsız denetçi / Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde Şirket'in bağımsız denetim kuruluşundan aldığı bağımsız denetim hizmeti için ödemiş olduğu tutar 75.500 TL + KDV'dir (22 Aralık 2020 – 31 Aralık 2020: 50.000 TL + KDV).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, 4 Ocak 2022 tarihli yönetim kurulu toplantısına istinaden 500.000.000 TL'ye kadar bir yıl içerisinde farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edeceği finansman bonusu ve/veya tahvillerine ilişkin yeni bir ihraç tavanı ve bu amaçla hazırlanan ihraç belgesinin onayı talepleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.

Grup'un ana ortağı, Inveo Yatırım Holding A.Ş., Grup'un 252.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin Hakkı Gedik' e ait olan 50.400.000 TL nominal tutarlı paylarını vadeli ödemelerle birlikte toplam 235.000.000 TL bedel (pay başına 4,663 TL) ile satın alma konusunda Hakkı Gedik ile anlaşmaya varmıştır. Hisse alımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na 30 Kasım 2021 tarihi itibarıyla başvuruda bulunulmuştur. Söz konusu başvuru 6 Ocak 2022 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmıştır. Pay devri işlemleri 11 Ocak 2022 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, Inveo Yatırım Holding'in Grup 'taki pay oranı 11 Ocak 2022 tarihi itibarıyla %63,04 olmuştur.

Grup'un 31 Ocak 2022 tarih ve 2151 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla ilgili kayıtlı sermaye tavanının 600.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Grup'un kayıtlı sermaye tavanı artışı 600.000.000 TL olacak şekilde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 3 Şubat 2022 tarihi itibarıyla onaylanmıştır.

Grup'un ana ortağı, Inveo Yatırım Holding A.Ş., Grup'un 252.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin Erhan Topaç' a ait olan 54.991.547 TL nominal tutarlı paylarını vadeli ödemelerle birlikte toplam 250.953.490 TL bedel (pay başına 4,5635 TL) ile satın alma konusunda Erhan Topaç ile anlaşmaya varmıştır. Hisse alımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu' na 3 Şubat 2022 tarihi itibarıyla başvuruda bulunulmuştur.

Grup'un 4 Şubat 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, piyasa konjoktürüne bağlı olarak GEDİK payları üzerinde yaşanan hareketliliklerin daha stabil hale getirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2016, 25 Temmuz 2016 ve 23 Mart 2020 tarihli duyurularına istinaden azami nominal bedeli 2.900.000 TL ve kullanılacak maksimum 25.000.000 TL fon ile Borsa İstanbul'da geri alım işlemi başlatılmasına karar verilmiştir.

.....