

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

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 ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 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 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'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.

3) Kilit Denetim Konuları(Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın Muhasebeleştirilmesi Grup'un 01.01- 31.12.2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 8.013.310.909 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31.12.2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.6.1 ve 17 numaralı dipnotlarında 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 TMS'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 Muhasebe 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 bulunulan 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 bildirmektediriz.

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 aşacağının 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 9 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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 JPA International

Eray Yanbol, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Şubat 2021

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		I-II-III
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		IV
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		V
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU		VI
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		1-57
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1-3
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	4-24
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	24
NOT 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar	24
NOT 5	Bölgümlere Göre Raporlama	25-26
NOT 6	İlişkili Taraf Açıklamaları	27-29
NOT 7	Ticari Alacaklar ve Borçlar	29-30
NOT 8	Diğer Alacaklar ve Borçlar	31
NOT 9	Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler	31
NOT 10	Maddi Duran Varlıklar	32
NOT 11	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	33
NOT 12	Kiralama İşlemleri	33
NOT 13	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	34-35
NOT 14	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	35-36
NOT 15	Niteliklerine Göre Giderler	37
NOT 16	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	38-40
NOT 17	Satışlar ve Satışların Maliyeti	41
NOT 18	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	41
NOT 19	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	42
NOT 20	Yatırım Faaliyetlerden Gelirler Ve Giderler	42
NOT 21	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	43
NOT 22	Finansman Gelirleri ve Giderleri	43
NOT 23	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	43
NOT 24	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	44
NOT 25	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil)	44-46
NOT 26	Pay Başına Kazanç	47
NOT 27	Türev Araçlar	47
NOT 28	Finansal Araçlar	47-48
NOT 29	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	48-54
NOT 30	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	55-56
NOT 31	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	56
NOT 32	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	57
NOT 33	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	57

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 ve 31.12.2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.12.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	33	632.206.613	267.510.517
Finansal Yatırımlar	28	226.452.838	149.093.913
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	8.471.479	11.216.875
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.458.764.396	535.576.086
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	173.258.757	85.066.468
Türev Araçlar		0	0
Stoklar		0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.927.986	1.228.288
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		0	0
Diğer Dönen Varlıklar		0	0
ARA TOPLAM		2.501.082.069	1.049.692.147
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	24	0	6.699.257
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.501.082.069	1.056.391.404
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	28	900.618	858.118
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	804.500
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	539.421	7.843.850
Türev Araçlar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	14.869.127	22.363.665
Maddi Duran Varlıklar	10	22.598.051	19.629.549
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye		0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	4.776.935	4.295.228
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	206.177	122.110
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	1.927.851	2.094.255
Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		45.818.180	58.011.275
TOPLAM VARLIKLAR		2.546.900.249	1.114.402.679

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 ve 31.12.2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.12.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	28	446.771.657	222.629.663
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	4.428.918	9.013.798
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	53.566.797	36.715.088
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	1.639.073.877	627.070.565
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	14	5.377.119	3.450.534
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	8.103.067	6.050.836
Türev Araçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0
Ertelenmiş Gelirler		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	16.940.528	3.354.592
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	1.494.017	3.738.171
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	8.426.325	10.362.742
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		0	0
ARA TOPLAM		2.184.182.305	922.385.989
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	24	0	1.048.519
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.184.182.305	923.434.508
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		0	0
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	12.630.036	14.554.334
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		0	0
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar		0	0
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	44	44
Türev Araçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0
Ertelenmiş Gelirler		0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	5.435.889	4.433.415
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	2.580.817	1.407.000
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		20.646.786	20.394.793
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.204.829.091	943.829.301

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 ve 31.12.2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.12.2020	31.12.2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		338.357.648	170.399.035
Ödenmiş Sermaye	16	120.000.000	67.392.000
Sermaye Düzeltme Farkları		0	0
Geri Alınmış Paylar (-)		0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		0	0
Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç/Kayıplar	16	(1.116.958)	(840.719)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yabancı Para Çevirim Farkları		0	0
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları		0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	19.250.423	10.662.394
Diğer Yedekler		0	0
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	16	31.532.553	27.846.943
Net Dönem Karı/Zararı	26	168.691.630	65.338.417
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	3.713.510	174.343
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		342.071.158	170.573.378
TOPLAM KAYNAKLAR		2.546.900.249	1.114.402.679

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.-31.12.2020 ve 2019 DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Ref.	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	8.013.310.909	5.290.068.512
Satışların Maliyeti (-)	17	(7.638.161.605)	(5.133.162.754)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		375.149.304	156.905.758
BRÜT KAR/ZARAR		375.149.304	156.905.758
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(168.679.348)	(108.604.429)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(19.915.286)	(15.167.906)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	107.997.069	69.417.737
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(66.872.520)	(23.556.117)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		227.679.219	78.995.043
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	735.517	219.308
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(292.943)	(135.947)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		228.121.793	79.078.404
Finansman Gelirleri	22	23.230.720	26.609.106
Finansman Giderleri (-)	22	(34.112.819)	(30.105.990)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		217.239.694	75.581.520
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(48.547.858)	(11.271.759)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	25	(47.124.023)	(11.556.313)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	25	(1.423.835)	284.554
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		168.691.836	64.309.761
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	1.028.760
DÖNEM KARI/ZARARI		168.691.836	65.338.521
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	206	104
Ana Ortaklık Payları		168.691.630	65.338.417
Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	26	1,4058	0,9695
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(334.455)	(641.690)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	23	(418.069)	(822.676)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		83.614	180.986
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	25	83.614	180.986
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(334.455)	(641.690)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		168.357.381	64.696.831
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	206	94
Ana Ortaklık Payları		168.357.175	64.696.737

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01. -31.12.2020 ve 2019 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

			Toplam Özkaynaklar									
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar									
					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
		Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
ÖNCEKİ	Dönem Başı Bakiyeler		67.392.000	-	(199.039)	9.066.371	-	13.173.524	28.269.442	117.702.298	174.249	117.876.547
DÖNEM	Transferler	16	-	-	-	1.596.023	-	26.673.419	(28.269.442)	-	-	-
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	26	-	-	(641.680)	-	-	-	65.338.417	64.696.737	94	64.696.831
	Kar Dağıtımı	16	-	-	-	-	-	(12.000.000)	-	(12.000.000)	-	(12.000.000)
	Dönem Sonu Bakiyeler		67.392.000	-	(840.719)	10.662.394	-	27.846.943	65.338.417	170.399.035	174.343	170.573.378
CARİ	Dönem Başı Bakiyeler		67.392.000	-	(840.719)	10.662.394	-	27.846.943	65.338.417	170.399.035	174.343	170.573.378
DÖNEM	Transferler	16	-	-	-	8.597.451	-	56.740.966	(65.338.417)	-	-	-
	Bağlı Ortaklık Çıkışı	24	-	-	58.216	(9.422)	-	(447.356)	-	(398.562)	(173.539)	(572.101)
	Sermaye Arttırımı	16	52.608.000	-	-	-	-	(52.608.000)	-	-	-	-
	Bağlı Ortaklık Kuruluşu	16	-	-	-	-	-	-	-	-	3.712.500	3.712.500
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	26	-	-	(334.455)	-	-	-	168.691.630	168.357.175	206	168.357.381
	Dönem Sonu 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

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01. -31.12.2020 ve 2019 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Ref.	01.01.-	01.01.-
		31.12.2020	31.12.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		145.120.317	(37.447.153)
Dönem Karı (Zararı)		168.691.836	65.338.522
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	26	168.691.836	64.309.762
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-	1.028.760
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		66.649.705	3.033.558
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	21	10.338.158	7.663.151
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		9.698.049	(20.279.349)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Diğer Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	28	10.410.993	(20.280.219)
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(712.944)	870
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(3.596.166)	2.710.920
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	(1.659.749)	2.710.920
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	13	(1.936.417)	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.661.806	1.382.523
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	1.661.806	1.382.523
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	48.547.858	11.556.313
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(56.683.137)	(97.601.990)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	28	(87.812.418)	(84.044.023)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(919.638.414)	(260.510.214)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	2.745.396	(2.560.063)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(922.383.810)	(257.950.151)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(81.282.377)	(57.104.730)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(81.282.377)	(57.104.730)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		-	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(783.765)	(136.860)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.028.855.021	295.593.167
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	16.851.709	27.795.976
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	1.012.003.312	267.797.191
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	1.926.585	327.137
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.052.231	1.972.619
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	2.052.231	1.972.619
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	6.300.914
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	6.300.914
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(33.538.087)	(8.217.243)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(33.538.087)	(8.217.243)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4.016.578)	(15.178.717)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.806.847	286.348
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	2.806.847	286.348
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(12.759.267)	(15.465.065)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(10.225.454)	(13.022.966)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(2.533.813)	(2.442.099)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	24	5.935.842	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		223.592.357	72.452.673
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Nakit Girişleri	16	3.712.500	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		360.081.034	222.629.663
Kredilerden Elde Edilen Nakit	28	275.851.868	165.939.040
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	28	84.229.166	56.690.623
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(135.939.040)	(133.214.706)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	28	(135.939.040)	(81.044.913)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-	(52.169.793)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	12	(4.262.137)	(4.962.284)
Ödenen Temettüller		-	(12.000.000)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		364.696.096	19.826.803
(A+B+C)			
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33	267.510.517	247.683.714
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	33	632.206.613	267.510.517

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

31.12.2020 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık’ın sermayesi 120.000.000 TL (31.12.2019: 67.392.000 TL) olup, Grup’u kontrol eden ana ortaklar, Erhan Topaç ve Hakkı Gedik’tir (Dipnot 30). 09.04.2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca 67.392.000 TL tutarındaki Ana Ortaklık sermayesinin %78,06267 oranında arttırılarak 120.000.000 TL’ye çıkartılmasına ve 52.608.000 TL tutarındaki artışın tamamının 2019 yılı dönem karından karşılanarak sermayeye eklenmesine ve ihraç edilecek bu payların bedelsiz olarak hissedarlara verilmesine karar verilmiştir. İlgili sermaye artışı 15.04.2020 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 07.05.2020 tarih ve 28/614 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

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

31.12.2020 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %49.15’i (31.12.2019: %35) Borsa İstanbul’da (BİST) işlem görmektedir. Bu hisselerin, grup dışındaki dolaşımdaki payları halka açık kısmın % 10.51’i (31.12.2019: %4,75) fiili olarak Borsa İstanbul’da (BİST) dolaşımdadır.

31.12.2020 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 364 kişi Ana Ortaklık ve 83 kişi Bağlı Ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 447 kişidir (31.12.2019: 400 kişi).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Adresler

Merkez	: Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Ofispark Maltepe no:21/45 Kat:10 - 11 - 12 Maltepe / İstanbul
Şube (Adana)	: Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulvarı No: 78 Güneş Ziyapaşa İş M.İ Kat: 5 No: 504 Seyhan /ADANA
Şube (Adapazarı)	: Tiğcılar Mah. Yeni Cami Sok. No: 5/201 Adapazarı / SAKARYA
Şube (Alanya)	: Şekerhane Mah..1100 Sk.Dış Kapı No :9 İç Kapı No:206 Alanya/ANTALYA
Şube (Antalya)	: Tahlıl Pazarı Mah.404 Sok. Hafız Ahmet Bedestenli No:5/29-30 ANTALYA
Şube (Bakırköy)	: Cevizlik Mah. Muhasebeci Sok. Neşe Han No:1 Kat:3 Bakırköy /İSTANBUL
Şube (Batı Ataşehir)	: Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı Sarıca Sok. Ağaoğlu My Prestige No:1 D: 12-13 Ataşehir/İSTANBUL
Şube (Bodrum)	: Yokuşbaşı Mah. Kıbrıs Şehitleri Caddesi Ataman İşmerkezi No: 19 Kat: 2 Bodrum /MUĞLA
Şube (Bursa)	: İhsaniye Mah.İlknur sok.Dış Kapı no:1D İç Kapı No:8 Nilüfer/BURSA
Şube (Bursa Nilüfer)	: Odunluk Mah. Liman Cad. No: 7 Nilüfer /BURSA
Şube (Ankara/Çankaya)	: Yıldızdevler Mahallesi 714. Sokak Dış Kapı No : 5 İç Kapı No : 38 Vizyon Plaza Çankaya/Ankara
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 (Denizli)	: Saraylar Mah. İkinci Ticari Yol Cad. Kınıl İş Merkezi No: 24 K:4 D:8 DENİZLİ
Şube (Edirne)	: Sabuni Mah. Banka Aralığı Sok. Kardeşler İş Merkezi No:10/19 Merkez/EDİRNE
Şube (Elazığ)	: Yeni Mah. Gazi Cad. No: 28/3 ELAZIĞ
Şube (Eskişehir)	: Cumhuriyet Mah. Sakarya Cad. Şen Sok. Onur İşhanı No:1 Kat:4 ESKİŞEHİR
Şube (Fethiye)	: Babataşı Mah.774. Sok. No: 2 Fethiye / MUĞLA
Şube (Gebze)	: Hacı Halil Mah. Hükümet Cad. No: 95 Gebze / KOCAELİ
Şube (Bağdat Caddesi)	: Bağdat Cad. No: 351 / 5 Esen Apt. Şaşkınbakkal / İSTANBUL
Şube (İzmir)	: Kültür Mah. Cumhuriyet Bulvarı No:139 Arpacıoğlu Apt. K:3 Konak/İZMİR
Şube (Kapalıçarşı)	: Kürkçüler Sk . No:25 Eminönü / Kapalıçarşı / İSTANBUL
Şube (Karabük)	: Bayır Mah.Menderes Cad.Çebiöğlü Twin Towers B Blok Dış Kapı No:107 Merkez/KARABÜK
Şube (Karadeniz Ereğli)	: Müftü Mah. Süheyle Erel Sok. No: 2/1 Ay City İş Merkezi Kat: 7 Ofis no :85 Karadeniz Ereğli/ZONGULDAK
Şube (Kayseri)	: Hunat Mah.Postalar Geçidi Sk.Dış Kapı No:1 İç Kapı No:206 Melikgazi/KAYSERİ
Şube (Ankara / Kızılay)	: Mustafa Kemal Mah. 2157 Sk. Dış Kapı No : 2 İç Kapı No : 11 Çankaya/ ANKARA
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 /22 K: 2 Maltepe /İSTANBUL
Şube (Manisa)	: Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. Kamil Menteş Apt. No:34/1 MANİSA
Şube (Mersin)	: Mahmudiye Mah. Atatürk Cad. Adil Kanun İş Hanı Kat: 2 Akdeniz / MERSİN
Şube (Nazilli)	: Altıntaş Mah. İstasyon Bulvarı No:19/12 Kat:4 Nazilli / AYDIN
Şube (Ordu)	: Düz Mah.Yıldırım Cad.Dış Kapı no:4 İç kapı No:503 Altınordu/ORDU
Şube (Samsun)	: Kale Mah. Kaptanağa Sok. No: 18 / 41 Mecit Turan İş Merkezi İlkadım / SAMSUN
Şube (Şişli)	: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Dış Kapı N201 Loft Residence İç Kapı N 50 Şişli /İSTANBUL
Şube (Tophane)	: Necatibey Cad. Alipaşa Degirmen Sok. No:24 80040 Tophane/Karaköy/ İSTANBUL
Şube (Trabzon)	: Kemer kaya Mah. K.Maraş Cad. Ticaret Mektep Sok. Ustaömeroğlu İş M. No: 9/9 Ortahisar/TRABZON
Şube (Ümraniye)	: İnkılap Mah. Küçüksu Cad. Çeşminaz Sok. N:2 D:7 Ümraniye/İSTANBUL
Şube (Uşak)	: İsmetpaşa Cad. No: 45 K:2 Mavi Plaza UŞAK

Merkez	: Nispetiye Mah.Aytar Cad.Metro İş Merkezi No:10 D:5 K:1 Levent/Beşiktaş/İSTANBUL
Şube (Ankara)	: Tunalı Hilmi Cad.No:60/12 Kavaklıdere/ANKARA
Şube (Beylikdüzü)	: Yakuplu Mah.Hürriyet Bulvarı No:1 Skyport Residence K:3 D:63 Beylikdüzü/İSTANBUL
Şube (Erenköy)	: Bağdat cad.Beyaz Apt.No:339/5 Erenköy/Kadıköy/İSTANBUL
Şube (Nişantaşı)	: Vali Konağı Cad.No:77/3 K:3 Nişantaşı/Şişli/İSTANBUL
Şube (Sirkeci)	: Hocapaşa Mah.Hüdavendigâr Cad.No:12 Sirkeci/Fatih/İSTANBUL

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık
HIVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim sermayesi

Bağlı Ortaklık : Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan onaylı yetki belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

- 02.01.2015 tarih ve 2 nolu Kısmi Yetkili Aracı Kurum Belgesi

Bağlı Ortaklık : HIVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet şartları ve faaliyetlere ilişkin sınırlamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur. Şirket, portföyün döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korunması amacıyla, yatırım amacına uygun portföy yönetim teknikleri ile para ve sermaye piyasası araçları kullanabilir, bu amaçla Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler, vadei işlemlere dayalı opsiyon işlemleri, sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan türev araçlara taraf olabilir. Şirketin faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları, yatırım faaliyetleri ve yatırım sınırlandırmalarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuata uyulur.

31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen Bağlı Ortaklık ve Ana Ortaklık'ın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	31.12.2020		31.12.2019	
			Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Aracı Kurum	25.000.000	99,997	99,997	99,996	99,996
HIVC Girişim Sermayesi	Girişim Sermayesi	25.000.000	85,150	85,150	--	--

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 31.12.2020 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

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

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

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

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Grup'un 31.12.2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar 9.02.2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2) Geçerli ve raporlama para birimi

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

2.3) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

2.4) Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

Dipnot 7	Ticari alacak ve borçlar
Dipnot 10	Maddi duran varlıklar
Dipnot 13	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
Dipnot 14	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
Dipnot 28	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
Dipnot 29	Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)
Dipnot 25	Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Grup'un önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği mali zararlardan doğan vergi alacaklarının bir kısmı, söz konusu mali zararların halihazırdaki bilgiler ışığında gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir (Dipnot 25).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.6.1) Hasılat

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

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

Hizmet gelirleri

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

Ters repo alacakları

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.6.1) Hasılat (Devamı)

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Aracılık faaliyeti kapsamında müşterilerden alınan faiz gelirleri “Hasılat” içinde (Dipnot 1), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Finansman Gelirleri” de (Dipnot 37) raporlanır. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.6.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

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

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

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

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

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Dipnot 10).

2.6.3) Maddi olmayan duran varlıklar

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti: (Devamı)

2.6.4) Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 25) ve şerefiye dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

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

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

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

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

2.6.5) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

Geri alım ve satım sözleşmeleri

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

Krediler ve alacaklar

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

Nakit ve nakit benzerleri

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Grup’un yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir (Dipnot 33).

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) İşlemleri

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

Ticari Alacaklar/Borçlar

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünler:

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5) Finansal araçlar (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

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

2.6.6) Kur değişiminin etkileri

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

2.6.7) Pay başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir (Dipnot 26). Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.6.8) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

2.6.9) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup’un, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 14).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.10) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 25).

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

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

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

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

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

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

2.6.11) Nakit akım tablosu

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı):

2.6.12) Sermaye ve temettüler

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

2.6.13) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 32).

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

2.6.14) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31.12.2020 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-31.12.2020 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-31.12.2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.6.15) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.6.16) İlişkili taraflar

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı):

2.6.16) İlişkili taraflar (Devamı)

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

2.6.17) Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

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

2.7) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

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

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

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

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 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. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide 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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

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 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.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'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*" e 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
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

TFRS 3'deki değişiklikler – 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 dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygulayarak ise 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 (Devamı)

TMS 16'daki değişiklikler - 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 değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler - 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 getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler (Devamı)

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, grupta 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.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek 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.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Yıllık İyileştirmeler – 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8) Konsolidasyon esasları

İştirakler ve İş Ortaklıkları

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

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

Bağlı Ortaklıklar

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Konsolidasyon esasları (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık'ın konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının detayları aşağıda verilmektedir:

	Faaliyet Yeri	Esas Faaliyet Konusu	31.12.2020 Tarihi İtibariyle Toplam İştirak Oranı (%)	31.12.2019 Tarihi İtibariyle Toplam İştirak Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul	Aracı Kurum	99,997	99,997
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul	Portföy Yönetimi	00,00	99,99
HIVC Girişim Sermayesi	İstanbul	Girişim Sermayesi	85,15	00,00

Konsolidasyon Yöntemi:

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

01.01.- 31.12.2020			
	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Toplam
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış Gelirleri	8.013.310.909	-	8.013.310.909
Satışların Maliyeti (-)	(7.638.161.605)	-	(7.638.161.605)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	375.149.304	-	375.149.304
BRÜT KAR/ZARAR	375.149.304	-	375.149.304
Genel Yönetim Giderleri (-)	(168.679.348)	-	(168.679.348)
Pazarlama Giderleri (-)	(19.915.286)	-	(19.915.286)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	107.997.069	-	107.997.069
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(66.872.520)	-	(66.872.520)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	227.679.219	-	227.679.219
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	735.517	-	735.517
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(292.943)	-	(292.943)
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	23.230.720	-	23.230.720
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	(34.112.819)	-	(34.112.819)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	217.239.694	-	217.239.694
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(47.124.023)	-	(47.124.023)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(1.423.835)	-	(1.423.835)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI/ZARARI	168.691.836	-	168.691.836
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	-	-	-

01.01.- 31.12.2019				
	Aracılık Faaliyeti	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Satış Gelirleri	5.290.378.588	-	(310.076)	5.290.068.512
Satışların Maliyeti (-)	(5.133.162.754)	-	-	(5.133.162.754)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	157.215.834	-	(310.076)	156.905.758
BRÜT KAR/ZARAR	157.215.834	-	(310.076)	156.905.758
Genel Yönetim Giderleri (-)	(108.604.429)	-	-	(108.604.429)
Pazarlama Giderleri (-)	(15.477.982)	-	310.076	(15.167.906)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	69.417.737	-	-	69.417.737
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(23.556.117)	-	-	(23.556.117)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	78.995.043	-	-	78.995.043
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	219.308	-	-	219.308
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(135.947)	-	-	(135.947)
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	38.378.785	-	(11.769.679)	26.609.106
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	(30.105.990)	-	-	(30.105.990)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	87.351.199	-	(11.769.679)	75.581.520
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(11.556.313)	-	-	(11.556.313)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	284.554	-	-	284.554
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI/ZARARI	76.079.440	-	(11.769.679)	64.309.761
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	-	1.028.760	-	1.028.760

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Varlıklar:

	31.12.2020	31.12.2019
Aracılık Faaliyeti	2.593.375.294	1.137.921.925
Portföy Yönetimi	-	6.699.257
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(25.187.544)	(30.218.503)
Toplam:	2.568.187.750	1.114.402.679

Yükümlülükler:

	31.12.2020	31.12.2019
Aracılık Faaliyeti	2.205.017.317	942.920.150
Portföy Yönetimi	-	1.048.519
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(188.226)	(139.368)
Toplam:	2.204.829.091	943.829.301

Özkaynaklar:

	31.12.2020	31.12.2019
Aracılık Faaliyeti	363.357.976	195.001.776
Portföy Yönetimi	-	5.650.738
Konsolidasyon Düzeltmeleri	(25.000.328)	(30.253.479)
Ana ortaklığa ait özkaynak toplamı	338.357.648	170.399.035
Azınlık Payı	3.713.510	174.343
Konsolide finansal tablolara göre özkaynaklar toplamı	342.071.158	170.573.378

Duran Varlık Alımları:

	31.12.2020	31.12.2019
Aracılık Faaliyeti	12.759.267	15.465.065
Portföy Yönetimi	-	-
Konsolidasyon Düzeltmeleri	-	-
Toplam:	12.759.267	15.465.065

Amortisman ve İtfa Payı Giderleri:

	31.12.2020	31.12.2019
Aracılık Faaliyeti	(10.338.158)	(7.663.151)
Portföy Yönetimi	-	-
Konsolidasyon Düzeltmeleri	-	-
Toplam:	(10.338.158)	(7.663.151)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31.12.2020	31.12.2019
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	14.794	-
Onur Topaç	138.897	-
Gedik Portföy Kurucusu Olunan Fonlar	8.317.716	10.485.607
Erhan Topaç	19	31
Hakkı Gedik	-	730.486
Tevfik Metin Ayışık	-	751
Gedik International Limited	53	-
Toplam	8.471.479	11.216.875

İlişkili taraflara ticari borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	422.840
Tevfik Metin Ayışık	971.206	368.341
Erhan Topaç	31.120.040	965.448
Hakkı Gedik	9.124.710	9.621.904
Gedik Portföy Kurucusu Olunan Fonlar	6.969.832	24.356.510
Gedik Portföy Yönetim A.Ş.	3.585.054	136.796
INVEO Yatırım Holding A.Ş.	29.174	30.124
Onur Topaç	42.192	192.054
Ülkü Feyyaz Taktak	509.065	587.130
Gedik Net İletişim Teknoloji ve Tic. A.Ş.	77	77
INVEO BETA Uluslararası İş Gel	76.885	2.602
INVEO ALFA Uluslararası İş Ge	441.575	647
INVEO DELTA Uluslararası İş Ge	91.199	30.615
Novel Scala Basın Yayın ve Tanıtım Tic. A.Ş.	236.471	-
Startup Bilişim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	320.107	-
Beta Investment	49.210	-
Toplam	53.566.797	36.715.088

İlişkili taraflara finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

İlişkili taraflara finansal borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan gelirler

Hizmet gelirleri

	01/01/2020- 31/12/2020	01/01/2019- 31/12/2019
Gedik Portföy Yönetimi - Kira Geliri	136.600	35.400
Gedik Portföy Yönetimi - Yansıtma	26.115	3.071
Gedik Portföy Kurucusu Olunan Fonlar	1.066.695	369.554
Inveo Yatırım Holding A.Ş. - İştirak Satış Bedeli	5.935.842	-
Inveo Yatırım Holding A.Ş.-Kira Geliri	204.900	53.100
Inveo Yatırım Holding A.Ş.-Yansıtma	27.193	-
INVEO BETA Uluslararası İş Gel - Kira Geliri	13.660	3.540
INVEO ALFA Uluslararası İş Ge - Kira Geliri	13.660	3.540
INVEO DELTA Uluslararası İş Ge - Kira Geliri	13.660	3.540
HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	10.500	-
Toplam	7.448.825	471.745

İlişkili taraflara ödenen giderler

Hizmet giderleri

	01/01/2020- 31/12/2020	01/01/2019- 31/12/2019
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	(394.897)	-
Gedik Portföy Yönetimi	(241.147)	-
Gedik Portföy Yönetimi-Faiz	(103.102)	-
Gedik Holding A.Ş. - Kira Gideri	(67.511)	(71.696)
Gedik Gm Değerlendirme Dan.k Paz. A.Ş.-Kira Gideri	(125.768)	(131.212)
Fon gider karşılıkları	(16.041)	(12.814)
Akol Avukatlık	(232.313)	-
Gedik Portföy Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Fonu	(1.267)	-
Gedik Portföy Altın Fonu	(3.621)	-
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	(3.949)	-
Toplam	(1.189.616)	(215.722)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01/01/2020- 31/12/2020	01/01/2019- 31/12/2019
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	(13.589.041)	(5.064.563)
Toplam	(13.589.041)	(5.064.563)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.12.2020	31.12.2019
Müşterilerden alacaklar	406.555.863	171.835.504
Kredili müşterilerden alacaklar(*)	419.564.390	109.557.378
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından alacaklar	97.362.124	24.909.316
VİOP sözleşmelerinden alacaklar	301.656.422	134.811.338
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	138.770.329	30.223.370
Alacak senetleri	-	80.000
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14.392.526	11.216.875
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	4.068.506	31.381.782
Diğer ticari alacaklar	1.401.331	594.390
Kas işlemlerinden alacaklılar	83.641.384	32.183.008
Şüpheli ticari alacaklar	1.577.999	1.690.322
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.577.999)	(1.690.322)
Toplam	1.467.412.875	546.792.961

(*) 31.12.2020 Tarihi itibarıyla söz konusu bakiye için 2.009.763.867 TL tutarında müşteri teminatı bulunmaktadır.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem başı	(1.690.322)	(4.449.472)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	(78.916)
Dönem içinde yapılandırılan alacak (+)	-	2.660.277
Dönem içinde tahsil edilen	112.323	177.789
Dönem sonu	(1.577.999)	(1.690.322)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :

	31.12.2020	31.12.2019
Ticari Alacaklar	-	804.500
Toplam	-	804.500

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
Satıcılar	9.399.032	6.863.499
Müşterilere borçlar	578.450.910	218.513.012
Kredili müşterilere borçlar	62.347.778	22.948.288
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	1.610.000	323.000
Müşteri mevduatlarından borçlar	500.013.799	189.065.892
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından borçlar, net	97.362.123	24.909.315
Takas ve saklama merkezine borçlar	11.399.878	24.877.654
KAS işlemlerinden borçlar	77.010.935	4.758.567
İlişkili taraflara ticari borçlar	53.566.797	36.715.088
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden borçlar	301.656.422	134.811.338
Toplam	1.692.817.674	663.785.653

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2020	31.12.2019
Verilen Depozito Ve Teminatlar(*)	173.258.757	85.011.957
Vergi Dairesinden Alacaklar	-	54.511
Toplam	173.258.757	85.066.468

(*) Söz konusu bakiyenin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2020	31.12.2019
Yurtdışı kaldıraçlı işlemler için yabancı yatırım kuruluşlarına verilen teminatlar	84.639.068	23.711.690
Takasbank ve BİAŞ (BİST) teminatları	88.619.689	61.224.532
Diğer teminatlar	-	75.735
Toplam	173.258.757	85.011.957

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2020	31.12.2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	539.421	7.843.850
Toplam	539.421	7.843.850

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
Ödenecek Vergi ve Fonlar	7.046.249	3.333.017
Alınan Depozito ve Teminatlar	-	10.610
Likidite Sağlayıcı Kurumlara Borçlar	1.056.818	2.707.209
Toplam	8.103.067	6.050.836

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
Diğer Borçlar	44	44
Toplam	44	44

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2020	31.12.2019
Kira gideri	205.198	171.127
Yazılım ve data gider	386.072	381.568
Sigorta gideri	626.285	303.845
Teknik Servis Danışmanlık Gideri	144.601	98.940
Diğer giderler	565.830	272.808
Toplam	1.927.986	1.228.288

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2020	31.12.2019
Yazılım ve data gideri	206.177	122.110
Toplam	206.177	122.110

Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2019	Giriş	Çıkış	31.12.2020
Binalar	3.150.163	-	(2.400.000)	750.163
Tesis, makine ve cihazlar	12.692.901	1.717.206	(347.734)	14.062.373
Taşıtlar	2.435.921	125.273	-	2.561.194
Demirbaşlar	18.231.567	7.350.371	(471.373)	25.110.565
Özel Maliyetler	8.619.416	1.032.604	(1.449.101)	8.202.919
Toplam	45.129.968	10.225.454	(4.668.208)	50.687.214
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(397.501)	(43.118)	192.000	(248.619)
Tesis, makine ve cihazlar	(9.462.766)	(1.181.894)	337.447	(10.307.213)
Taşıtlar	(507.665)	(385.926)	-	(893.591)
Demirbaşlar	(13.365.117)	(1.195.248)	409.371	(14.150.994)
Özel Maliyetler	(1.767.370)	(1.643.919)	922.543	(2.488.746)
Toplam	(25.500.419)	(4.450.105)	1.861.361	(28.089.163)
Net Değer	19.629.549			22.598.051

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31.12.2019	Giriş	Çıkış	31.12.2020
Haklar	13.144.463	2.533.814	-	15.678.277
Toplam	13.144.463	2.533.813	-	15.678.277
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(8.849.235)	(2.052.107)	-	(10.901.342)
Toplam	(8.849.235)	(2.052.107)	-	(10.901.342)
Net Değer	4.295.228			4.776.935

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	31.12.2019
Haklar	10.702.364	2.442.099	-	13.144.463
Toplam	10.702.364	2.442.099	-	13.144.463
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(6.636.097)	(2.213.138)	-	(8.849.235)
Toplam	(6.636.097)	(2.213.138)	-	(8.849.235)
Net Değer	4.066.267			4.295.228

NOT 12 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kullanım Hakkı Varlıkları	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2020
Binalar ve Araçlar	24.750.044	3.172.093	(7.298.964)	20.623.173
Toplam	24.750.044	3.172.093	(7.298.964)	20.623.173
Amortisman gideri				
Binalar ve Araçlar	(2.386.379)	(3.835.946)	468.279	(5.754.046)
	-	-		-
Toplam	(2.386.379)	(3.835.946)	468.279	(5.754.046)
Toplam	22.363.665			14.869.127

Kiralama Yükümlülükleri	31.12.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli	4.428.918	9.013.798
Uzun Vadeli	12.630.036	14.554.334
Toplam	17.058.954	23.568.132

Grup'un kiralama işlemleri şube ve genel merkezlerinin ve de araç kiralamasından kaynaklanmaktadır. Grup dönem içerisinde 4.262.137 TL kira ödemesi yapmış ve 1.661.806 TL tutarında finansman gideri oluşmuştur. Grup'un Maltepe'deki genel merkezinde 382.480 TL alt kiralama geliri elde etmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31.12.2020	31.12.2019
Komisyon iadesi karşılığı	616	362.330
Nemalandırma ücret iade karşılıkları	2.877.752	2.468.658
İhtiyati karşılıklar (*)	4.547.090	7.302.611
Çeşitli gider karşılıkları	1.000.867	229.143
Toplam:	8.426.325	10.362.742

(*) 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.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Hukuksal Durum:

Grup tarafından açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri

	31.12.2020		31.12.2019	
Dava/İcra Konusu	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak (*)	13	7.894.193	9	3.279.646
Maddi Tazminat(*)	1	88.000	2	1.995.800
Terkin Talebi	1	236.141	1	236.141
İtirazın İptali Davaları	3	41.177	2	33.347
İcra Takipleri	5	1.938.182	2	26.864
Ceza Davaları	8	-	7	-
Toplam	31	10.197.693	23	5.571.798

(*) Alacak davaları icra takiplerinden oluşmaktadır.

(*) Bu tutarın 1.907.800 TL'si, geçmiş dönemlerde eski Grup personellerinin yaptığı işlemlerden dolayı suistimale maruz kalan bazı yatırımcılara, hukuki süreç beklenmeden Grup'un yaptığı ödemelerin ilgili eski personellerden tazmini amacıyla açılan tazminat davası ile ilgilidir. Bu ödemelerin tazmini için işlemleri yapan eski Grup personellerine Grup tarafından 1.907.800 TL tutarında 2013/435 esas nosu ile maddi tazminat davası açılmıştır. Cari dönemde icra takibi olarak devam etmektedir.

Grup aleyhine açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri

	31.12.2020		31.12.2019	
Dava/İcra Konusu	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak	10	290.368	10	353.114
Maddi Tazminat	2	2.107.120	1	15.000
Kıdem Tazminatı	2	27.852	3	36.032
İş Davaları	2	2.764	2	0
Toplam	16	2.428.104	16	404.146

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER(Devamı)

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

	31.12.2020	31.12.2019
Takasbank	93.400.000	111.264.689
Borsa İstanbul	135.000	8.326.887
Diğer	8.016.238	6.280.900
Toplam:	101.551.238	125.872.476

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	31.12.2020	31.12.2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler.	101.551.238	125.872.426
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler.	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler.	0	0
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler.	0	0
E. Diğer verilen TRİK'ler	0	0
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler.	0	0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler.	0	0
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'ler.	0	0
Toplam	101.551.238	125.872.426
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRI'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı (%)	--	--

Ana Ortaklık ve Türkiye'de aracı kurum ve portföy yönetimi alanında faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V, No:34 sayılı Tebliğ") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup, 31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
Personele Borçlar	3.131.339	1.809.992
Ödenecek Vergi Borçları	555.733	537.710
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.690.047	1.102.832
Toplam	5.377.119	3.450.534

İzin Karşılığı

	31.12.2020	31.12.2019
Kullanılmayan İzin Karşılığı	1.494.017	1.015.558
Personel Prim Karşılığı	0	2.722.613
Toplam	1.494.017	3.738.171

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR(Devamı)

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2020	31.12.2019
1 Ocak İtibariyle Bakiye	844.915	844.915
Dönem içerisindeki artış	649.102	170.643
Konusu Kalmayan karşılıklar	-	-
Toplam	1.494.017	1.015.558

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31.12.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.435.889	4.433.415
Toplam	5.435.889	4.433.415

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

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.12.2020 tarihi itibarıyla, 7.638,96.-TL (31.12.2019 : 6.379,86-TL,) ile sınırlandırılmıştır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31.12.2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 9,55 (31.12.2019 : % 12,00) enflasyon ve % 13,25 (31.12.2019 : % 12,55) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,35 (31.12.2019: % 3,35) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem Başı	4.433.415	3.793.075
Dönem içerisindeki artış	1.285.993	1.054.062
Faiz maliyeti	148.519	133.462
Dönem içerisindeki ödemeler	(850.107)	(1.262.527)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	418.069	821.638
Gedik Portföy Çıkış	-	(106.295)
Dönem Sonu	5.435.889	4.433.415

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 15 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Personel giderleri	(100.685.390)	(47.788.172)
Veri iletişim giderleri	(18.384.803)	(11.416.446)
Kira giderleri	-	(2.397.849)
Amortisman ve itfa giderleri	(10.338.158)	(7.663.151)
Haberleşme giderleri	(3.392.841)	(2.528.008)
Danışmanlık giderleri	(3.304.245)	(3.123.945)
Komisyon giderleri	(2.257.688)	(2.737.598)
Seyahat ve Ulaşım giderleri	(3.045.955)	(1.849.393)
Vergi, resim ve harç giderleri	(8.766.460)	(5.103.873)
Bilgi işlem ve yazılım giderleri	(6.292.445)	(6.538.307)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(1.285.993)	(1.054.062)
Bakım ve onarım giderleri	(358.340)	(388.391)
Diğer kanunen kabul edilmeyen giderler	(657.364)	(4.575.073)
Elektrik ve ısınma giderleri	(866.625)	(956.504)
Kırtasiye giderleri	(666.125)	(798.443)
Teminat giderleri	(748.967)	(1.231.644)
Ortak giderlere katılma	(906.340)	(665.136)
Bina yönetim giderleri	(469.237)	(900.286)
Sosyal giderler	(732.162)	(1.349.926)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.498.382)	(1.244.181)
İzin karşılığı giderleri	(649.102)	(170.643)
Aidat giderleri	(785.872)	(666.451)
Eğitim giderleri	(113.252)	(251.667)
Küçük demirbaş giderleri	(297.410)	(107.143)
Sigorta giderleri	(279.564)	(590.855)
Dava, icra ve noter giderleri	(182.558)	(54.794)
Diğer giderler	(1.714.070)	(2.452.488)
Toplam	(168.679.348)	(108.604.429)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Reklam giderleri	(6.160.099)	(5.826.747)
Hisse borsa payı giderleri	(7.796.148)	(5.528.685)
Satış gider ve zararları (*)	(914.837)	(737.029)
Vadeli işlem borsası giderleri	(1.796.501)	(469.673)
Takasbank giderleri	(2.168.129)	(1.570.759)
Halka arz giderleri	(497.265)	(125.174)
Diğer giderler	(582.307)	(909.839)
Toplam	(19.915.286)	(15.167.906)

(*) Söz konusu tutar Borsa İstanbul'a ödenen Terminal ve hizmeti giderleri ve dış etkenlerle oluşan diğer zararlardan oluşmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 16 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Sermaye Yapısı

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

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Erhan Topaç	15,00%	17.999.999	18	12.130.560
Hakkı Gedik	20,00%	23.999.999	20	13.478.400
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	15,85%	19.015.384	27	18.195.840
Halka Arz Edilen Kısım	49,15%	58.984.618	35	23.587.200
Toplam	100,00%	120.000.000	100	67.392.000

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

31.12.2020 tarihi itibarıyla halka açık ve halka açık olmayan kısımlar birlikte düşünüldüğünde sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Erhan Topaç	21,82%	26.186.451	22,72%	15.308.217
Hakkı Gedik	20,13%	24.150.822	20,27%	13.663.102
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	47,54%	57.052.825	52,26%	35.216.068
Diğer Halka Açık Kısım	10,51%	12.609.902	4,75%	3.204.613
Toplam	100,00%	120.000.000	100,00%	67.392.000

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 16 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Paylara ilişkin primler / iskontolar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Diğer Kazanç/Kayıplar

	31.12.2020	31.12.2019
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(1.116.958)	(840.719)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yasal Yedekler:

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

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	19.250.423	10.662.394
Toplam	19.250.423	10.662.394

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	31.12.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	16.859.134	13.173.524
Olağanüstü Yedekler	14.673.419	14.673.419
Toplam	31.532.553	27.846.943

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 16 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.12.2020	31.12.2019
Azınlık Payları	3.713.510	174.343
Toplam	3.713.510	174.343

Kar Dağıtım

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 17 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Satış Gelirleri		
Hisse senetleri	5.801.634.727	3.184.161.071
Devlet Tahvili	661.784.161	807.249.018
Yatırım fonu	14.561.198	562.599
Özel kesim tahvil ve bonoları	1.177.505.549	1.129.224.604
Diğer Kamu Kesimi Senet ve Bonoları	-	-
Toplam	7.655.485.635	5.121.197.292
Hizmet Gelirleri, (net)		
Aracılık Komisyon Gelirleri	247.492.193	95.868.409
Portföy Yönetim Komisyon Geliri	931.649	287.903
Toplam	248.423.842	96.156.312
Satış iadeleri (-)		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(10.058.012)	(5.089.558)
Toplam	(10.058.012)	(5.089.558)
Diğer Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net		
Kaldıraçlı işlemler	21.106.507	5.122.377
Toplam	21.106.507	5.122.377
Diğer Gelir / (Giderler),net		
Temettü gelirleri	-	-
Faiz gelirleri	65.385.144	44.883.006
Türev piyasa işlemleri değer artış / (azalışları), net	32.967.793	27.799.083
Toplam	98.352.937	72.682.089
Toplam hasılat	8.013.310.909	5.290.068.512
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse senetleri	(5.785.036.139)	(3.197.374.158)
Devlet Tahvili	(660.962.362)	(806.546.961)
Yatırım fonu	(13.286.652)	(562.415)
Özel kesim tahvil ve bonoları	(1.178.876.452)	(1.128.679.220)
Diğer Kamu Kesimi Senet ve Bonoları	-	-
Toplam	(7.638.161.605)	(5.133.162.754)
Brüt Kar / (Zarar)	375.149.304	156.905.758

NOT 18 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Genel Yönetim Giderleri	(168.679.348)	(108.604.429)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(19.915.286)	(15.167.906)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-
Toplam	(188.594.634)	(123.772.335)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 19– ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Kur farkı gelirleri (*)	73.222.960	33.689.232
Menkul kıymet değerleme gelirleri	3.437.931	20.611.455
Bist borsa payı gelirleri	4.923.420	2.512.805
Piyasa yapıcılığı hizmet gelirleri	7.848.620	2.408.174
Danışmanlık gelirleri	793.765	627.526
Maaş promosyon alacağı	-	656.780
Konusu kalmayan karşılıklar	1.875.064	1.407.910
Komisyon gelirleri	8.813.658	2.559.434
Diğer	7.081.651	4.944.421
Toplam	107.997.069	69.417.737

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Kur farkı gideri (*)	(49.724.736)	(19.705.967)
Menkul kıymet değerleme giderleri	(13.848.924)	(331.236)
Karşılık giderleri	(12.466)	(2.476.301)
Takasbank masrafları	(467.611)	(934.772)
Diğer giderler	(2.818.783)	(107.841)
Toplam	(66.872.520)	(23.556.117)

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

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Maddi duran varlık satış gelirleri	735.517	219.308
Toplam	735.517	219.308

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Maddi duran varlık satış zararı	(292.943)	(135.947)
Toplam	(292.943)	(135.947)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Genel yönetim giderleri	(10.338.158)	(7.663.151)
Toplam	(10.338.158)	(7.663.151)

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler

Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Genel yönetim giderleri	(1.285.993)	(1.054.062)
Toplam	(1.285.993)	(1.054.062)

Kullanılmayan İzin Karşılığı Giderleri:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Genel yönetim giderleri	(488.461)	(232.166)
Toplam	(488.461)	(232.166)

NOT 22 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Faiz gelirleri	19.044.791	16.848.671
Temettü gelirleri	4.185.929	9.760.435
Toplam	23.230.720	26.609.106

Finansman Giderleri:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Faiz giderleri	(5.963.988)	(663.521)
Finansman bonusu faiz gideri	(9.470.682)	(11.111.036)
Takasbank Para Piyasası Giderleri	(16.794.642)	(16.368.367)
Beklenen kredi zararları karşılığı giderleri	(364.018)	(64.366)
Diğer faiz giderleri	(1.519.489)	(1.898.700)
Toplam	(34.112.819)	(30.105.990)

NOT 23 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

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

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(418.069)	(822.676)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	83.614	180.986
Toplam	(334.455)	(641.690)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 24 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup'un bağlı ortaklığı olan Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin paylarının INVEO Yatırım Holding A.Ş.'ye devri için yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2020 tarihli bülteninde onaylanmıştır. Payların tamamı 4 Şubat 2020 tarihinde INVEO Yatırım Holding A.Ş. geçmiştir. Gedik Portföy'ün 31.12.2019 tarihli finansal bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019
Dönen Varlıklar	6.128.143
Duran Varlıklar	571.114
Toplam	6.699.257

	31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler	436.199
Uzun Vadeli Yükümlülükler	612.320
Toplam	1.048.519

Dönem Karı	1.028.760
-------------------	------------------

NOT 25 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22'dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir;

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %50'si 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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

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

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

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

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

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

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

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

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.12.2020	31.12.2019
Peşin ödenen vergiler	0	0
Toplam	0	0

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülükler Karşılığı	47.124.023	11.556.313
Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri.(-)	(30.183.495)	(8.201.721)
Toplam	16.940.528	3.354.592

Vergi giderleri aşağıda açıklanmıştır;

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem vergi gideri	(47.124.023)	(11.556.313)
Ertelenmiş geliri/(gideri)	(1.423.835)	284.554
Toplam	(48.547.858)	(11.271.759)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(9.562.390)	(1.912.477)	(6.395.455)	(1.407.000)
Hisse Senedi Değer Artışları	(3.341.699)	(668.340)	-	-
Toplam	(12.904.089)	(2.580.817)	(6.395.455)	(1.407.000)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Kiralama İşlemleri	2.189.827	437.965	1.204.467	264.983
Kıdem tazminatı düzeltilmesi	5.435.889	1.087.179	4.433.415	975.352
İzin ve Prim Karşılığı düzeltilmesi	1.494.017	298.803	3.738.171	822.398
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı	519.519	103.904	143.282	31.522
Toplam	9.639.252	1.927.851	9.519.335	2.094.255
Ertelenmiş Vergi, Net	(3.264.837)	(652.966)	3.123.880	687.255

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

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	687.255	221.714
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	(1.423.835)	284.555
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	83.614	180.986
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	(652.966)	687.255

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 26 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Net Dönem Karı	168.691.630	65.338.417
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	120.000.000	67.392.000
Hisse Başına Kar/Zarar	1,4058	0,9695

NOT 27– TÜREV ARAÇLAR

31.12.2020 tarihi itibarıyla Grup'un gerçekleştirmiş olduğu bilanço dışı hedge işlemlerinden 98.769.242 TL (13.455.383USD) (31.12.2019: 7.848.965TL (1.721.000 USD) yükümlülüğü bulunmaktadır.

NOT 28– FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31.12.2020	31.12.2019
Hisse senetleri (*)	223.572.978	118.973.068
Özel kesim tahvil senet ve bonoları (*)	379.860	120.845
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	-	30.000.000
Yatırım Fonu	2.500.000	-
Toplam	226.452.838	149.093.913

(*) İlişkili taraf bakiyeleri için bkz. Not 6

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31.12.2020	31.12.2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
VİOP Garanti Fonu teminatı	0	0
Toplam	0	0
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsa İstanbul A.Ş.	319.422	319.422
İstanbul Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	538.696	538.696
Startup Bilişim Teknolojileri A.Ş.	42.500	
Toplam	900.618	858.118
Genel Toplam	900.618	858.118

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

	31.12.2020	31.12.2019
Takas Bank Para Piyasasına (" TPP ") Borçlar (*)	223.105.363	90.000.000
Finansman bonusu ihracından borçlar (**)	140.919.789	56.690.623
Banka Kredileri(***)	73.936.910	30.000.000
Açığa satış işlemlerinden borçlar	8.809.595	45.939.040
Toplam	446.771.657	222.629.663

(*) 31.12.2020 tarihi itibarıyla Takas Bank Para Piyasasına Borçların faiz oranları oranı %,16,00-18,58 arasında değişmektedir (31.12.2019: %10,35 ve %11,00 arasında değişmektedir). Takas Bank Para Piyasası üzerinden kullanılan fonların ortalama vadesi 33 gündür (31.12.2019: 23 gün).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 28– FİNANSAL ARAÇLAR(Devamı)

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

	31.12.2020				
	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	Nominal Tutar	Gün Vadesi	Yıllık Bileşik Faiz Oranı
TRFGDKM72117	13.07.2020	12.07.2020	44.296.000	364	8,501
TRFGDKM12113	20.07.2020	16.07.2020	48.605.000	184	Kuponlu /Değişken
TRFGDKM22112	04.11.2020	01.02.2021	30.000.000	89	14,21
TRFGDKME2121	31.12.2020	27.10.2021	60.000.000	300	15,71
TRFGDKME2113	30.12.2020	27.10.2021	40.000.000	301	15,7
	31.12.2019				
	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	Nominal Tutar	Gün Vadesi	Yıllık Bileşik Faiz Oranı
TRFGDKM22013	21.10.2019	17.02.2020	28.000.000	119	15,77
TRFGDKM32012	25.11.2019	23.03.2020	30.000.000	119	12,76

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

(***) 31.12.2020 tarihi itibarıyla Banka Kredilerinin faiz oranları oranları %,10,40-20,50 arasında değişmektedir

NOT 29– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski:

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

Likidite riski:

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski:

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

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

Finansal Risk Yönetimi:

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

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

Likidite risk yönetimi

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

31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.102.197.960	2.102.197.960	2.087.020.956	2.546.968	12.630.036
Banka kredileri	73.936.910	73.936.910	73.936.910	0	0
Finansman bonusu ihracından borçlar	140.919.789	140.919.789	140.919.789	0	0
Takas bank para piyasasına borçlar	223.105.363	223.105.363	223.105.363	0	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	17.058.954	17.058.954	1.881.950	2.546.968	12.630.036
Diğer finansal yükümlülükler	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	1.639.073.877	1.639.073.877	1.639.073.877	0	0
Diğer borçlar	8.103.067	8.103.067	8.103.067	0	0

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
Cari Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	TPP Alacaklar	Finansal Yatırımlar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	8.471.479	1.458.764.396	-	173.258.757	603.381.141	29.073.151	227.353.456	2.500.302.380
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.471.479	1.458.764.396	-	173.258.757	603.381.141	29.073.151	227.353.456	2.500.302.380
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	1.577.999	0	0	0	0	0	1.577.999
Değer düşüklüğü (-)	0	(1.577.999)	0	0	0	0	0	(1.577.999)
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0	0

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem						Önceki Dönem				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	AUD	JPY	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	99.531.791	13.466.800	63.786	10.375	4	148.661	33.039.803	5.306.745	227.023	994	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	99.531.791	13.466.800	63.786	10.375	4	148.661	33.039.803	5.306.745	227.023	994	0
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	99.531.791	13.466.800	63.786	10.375	4	148.661	33.039.803	5.306.745	227.023	994	0
10. Ticari Borçlar	465.558	60.867	0	1.887	0	0	97.255	11.474	0	3.730	0
11. Finansal Yükümlülükler	223.899	30.502	0	0	0	0	2.311.305	389.096	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	689.456	91.369	0	1.887	0	0	2.408.560	400.570	0	3.730	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	689.456	91.369	0	1.887	0	0	2.408.560	400.570	0	3.730	0
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	111.494.855	15.189.000	0	0	0	0	9.914.186	1.669.000	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(12.652.519)	(1.813.569)	63.786	8.488	4	148.661	20.717.055	3.237.174	227.023	(2.736)	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	98.842.335	13.375.431	63.786	8.488	4	148.661	30.631.241	4.906.174	227.023	(2.736)	0
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	98.769.242	13.510.604	45.000	0	0	0	9.656.004	1.411.810	190.895	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

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

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.331.250)	1.331.250	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.331.250)	1.331.250	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	57.458	(57.458)	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	57.458	(57.458)	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	9.494	(9.494)	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	9.494	(9.494)	0	0
TOPLAM (3+6+9)	(1.264.298)	1.264.298	0	0
Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.922.946	(1.922.946)	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.922.946	(1.922.946)	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	150.983	(150.983)	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	150.983	(150.983)	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(273)	273	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(273)	273	0	0
TOPLAM (3+6+9)	2.073.656	(2.073.656)	0	0

Fiyat riski

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

31.12.2020 tarihi itibarıyla BİST’de işlem gören bu hisselerde %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket’in net kar/zararında artış /azalış aşağıda açıklanmıştır.

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Endeksteki Değişim	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)
BİST 100	10%	22.357.298	17.885.838

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Piyasa riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
	Sabit faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	0	0
	Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	379.860	30.120.845
Finansal yükümlülükler	Krediler	73.936.910	30.000.000
	Takas Bank Para Piyasasına (" TPP ") Borçlar	223.105.363	90.000.000
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		140.919.789	56.690.623

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)****Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri**

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Finansal Araçların Kategorileri

	31.12.2020		31.12.2019		
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	632.206.613	632.206.613	267.510.517	267.510.517	33
Finansal varlıklar	226.452.838	226.452.838	149.093.913	149.093.913	28
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8.471.479	8.471.479	11.216.875	11.216.875	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.458.764.396	1.458.764.396	535.576.086	535.576.086	7
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-	-	6
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	173.258.757	173.258.757	85.066.468	85.066.468	8
Finansal yükümlülükler		-			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	446.771.657	446.771.657	222.629.663	222.629.663	28
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	4.428.918	4.428.918	9.013.798	9.013.798	12
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	-	-	-	28
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	12.630.036	12.630.036	14.554.334	14.554.334	12
Finansal Kiralama İşlemleri (Net)	-	-	-	-	
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	53.566.797	53.566.797	36.715.088	36.715.088	6
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.639.073.877	1.639.073.877	627.070.565	627.070.565	7
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-	-	6
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8.103.067	8.103.067	6.050.836	6.050.836	8

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)****Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri**

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

	Gerçeğe Uygun		Gerçeğe Uygun
	Değer		Seviyesi
	31.12.2020	31.12.2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Hisse Senetleri	223.572.978	118.973.068	Seviye 1
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonolar	379.860	120.845	Seviye 1
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonolar	-	30.000.000	Seviye 1
Diğer Menkul Kıymetler	2.500.000	-	Seviye 1
VİOP Garanti Fonu teminatı	-	-	Seviye 1
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer Hisse Senetleri	900.618	858.118	Seviye 3
Toplam	227.353.456	149.952.031	

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

NOT 31 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 TL'den 600.000.000 TL'ye çıkartılması hususunda 26.01.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 32 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 33– NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2020	31.12.2019
Kasa	-	-
Bankalar - Vadesiz Mevduat	86.462.773	37.866.753
Bankalar - Vadeli Mevduat (*)	516.918.368	162.148.595
Takas Bank Para Piyasası'ndan Alacaklar (**)	29.073.151	67.517.000
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	(247.679)	(21.831)
Toplam	632.206.613	267.510.517

(*) 31.12.2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı % 14,00 - % 19,15 arasında değişmektedir (31.12.2019: % 9,75 - % 11,60).

(**) 31.12.2020 tarihi itibarıyla takas bank para piyasasından alacakların faiz oranı % 10,85 - % 12,57 arasında değişmektedir (31.12.2019: % 10,50 - % 22,00).

Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2020	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	632.454.292	267.532.348
Müşteri Varlıkları (-)	(537.542.271)	(164.716.149)
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı (-)	(247.679)	(21.831)
Toplam	94.664.342	102.794.368