

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK-31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-38
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-16
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	18
NOT 6 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	18-19
NOT 7 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	19
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	21
NOT 10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL).....	21-22
NOT 11 ÖZKAYNAKLAR.....	23-24
NOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	24-25
NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	26
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	27
NOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	28
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28-29
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	29-30
NOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-31
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	32
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-35
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR.....	36-37
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	38

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3	859.022.826	632.206.613
Finansal yatırımlar	5	212.491.178	226.452.838
Ticari alacaklar		1.706.270.789	1.467.235.875
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4,18	170.064	8.471.479
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	1.706.100.725	1.458.764.396
Diğer alacaklar	8	176.283.652	173.258.757
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		176.283.652	173.258.757
Peşin ödenmiş giderler		4.417.204	1.927.986
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		4.417.204	1.927.986
Toplam dönen varlıklar		2.958.485.649	2.501.082.069
DURAN VARLIKLAR			
Finansal yatırımlar	5	7.600.618	900.618
Diğer alacaklar	8	533.669	539.421
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		533.669	539.421
Kullanım hakkı varlıkları	9	11.018.319	14.869.127
Maddi duran varlıklar	7	23.147.491	22.598.051
Maddi olmayan duran varlıklar	7	5.140.456	4.776.935
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		5.140.456	4.776.935
Peşin ödenmiş giderler		143.392	206.177
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		143.392	206.177
Ertelenmiş vergi varlığı		948.967	172.954
Toplam duran varlıklar		48.532.912	44.063.283
TOPLAM VARLIKLAR		3.007.018.561	2.545.145.352

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	514.651.468	451.200.575
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		4.866.172	4.428.918
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		509.785.296	446.771.657
Ticari borçlar		2.014.649.420	1.692.640.674
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	30.048.972	53.566.797
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4,18	1.984.600.448	1.639.073.877
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	4.870.482	5.377.119
Dönem karı vergi yükümlülüğü		18.649.935	16.940.528
Karşılıklar		8.380.729	9.920.342
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	1.939.550	1.494.017
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	6.441.179	8.426.325
Diğer borçlar	8	9.178.826	8.103.067
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		9.178.826	8.103.067
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.570.380.860	2.184.182.305
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	8.210.825	12.630.036
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		8.210.825	12.630.036
Diğer borçlar		91.597	44
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		91.597	44
Uzun vadeli karşılıklar		8.260.353	5.435.889
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	8.260.353	5.435.889
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10	-	825.920
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		16.562.775	18.891.889
ÖZKAYNAK			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		416.286.570	338.357.648
Ödenmiş sermaye	11	120.000.000	120.000.000
Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	11	(1.342.733)	(1.116.958)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.342.733)	(1.116.958)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	29.979.219	19.250.423
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	11	189.495.387	31.532.553
Net dönem karı		78.154.697	168.691.630
Kontrol gücü olmayan paylar	11	3.788.356	3.713.510
TOPLAM KAYNAKLAR		3.007.018.561	2.545.145.352

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot referansları		
Hasılat	12	3.996.046.338	1.215.262.047
Satışların Maliyeti (-)	12	(3.845.179.502)	(1.134.496.656)
BRÜT KAR		150.866.836	80.765.391
Genel yönetim giderleri (-)	14	(62.414.947)	(34.775.218)
Pazarlama giderleri (-)	14	(8.433.560)	(4.640.978)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	43.610.151	20.878.925
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	13	(27.139.325)	(22.729.263)
ESAS FAALİYET KARI		96.489.155	39.498.857
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		532.475	8.500
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(50.918)	(9.113)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		96.970.712	39.498.244
Finansman gelirleri	15	19.885.404	2.475.748
Finansman giderleri (-)	15	(21.270.816)	(5.585.139)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		95.585.300	36.388.853
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
Dönem vergi gideri	10	(18.927.796)	(11.427.214)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	10	1.545.490	(268.246)
DÖNEM NET KARI		78.202.994	24.693.393
Dönem net karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		78.154.697	24.693.347
Kontrol gücü olmayan paylar		48.297	46
Sürdürülen faaliyetler pay başına kazanç	19	0,6513	0,3664
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(282.214)	254.399
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		56.443	(55.968)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(225.771)	198.431
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		77.977.223	24.891.824
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları		77.950.674	24.891.778
Kontrol gücü olmayan paylar		26.549	46
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir	19	0,6496	0,3694

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Önceki dönem	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
			Tanımlanmış fayda yeniden ölçüm kayıpları		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı			
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		67.392.000	(840.719)	10.662.394	27.846.943	65.338.417	170.399.035	174.343	170.573.378
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	24.693.347	24.693.347	46	24.693.393
Diğer kapsamlı gider		-	198.431	-	-	-	198.431	-	198.431
Toplam kapsamlı gelir		-	198.431	-	-	24.693.347	24.891.778	46	24.891.824
Transferler		-	-	8.597.451	56.740.966	(65.338.417)	-	-	-
Bağlı ortaklık çıkışı		-	58.216	(9.422)	(447.356)	-	(398.562)	(173.538)	(572.100)
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		67.392.000	(584.072)	19.250.423	84.140.553	24.693.347	194.892.251	851	194.893.102
Cari Dönem									
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	11	120.000.000	(1.116.958)	19.250.423	31.532.553	168.691.630	338.357.648	3.713.510	342.071.158
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	78.154.697	78.154.697	48.297	78.202.994
Diğer kapsamlı gelir		-	(225.775)	-	-	-	(225.775)	26.549	(199.226)
Toplam kapsamlı gelir		-	(225.775)	-	-	78.154.697	77.928.922	74.846	78.003.768
Transferler		-	-	10.728.796	157.962.834	(168.691.630)	-	-	-
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	11	120.000.000	(1.342.733)	29.979.219	189.495.387	78.154.697	416.286.570	3.788.356	420.074.926

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		77.516.615	121.700.778
Dönem Karı/(Zararı)		78.202.994	24.693.393
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı</i>		<i>78.202.994</i>	<i>24.693.393</i>
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		17.096.546	28.826.915
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7,9	2.314.660	2.208.438
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	13	3.319.967	16.045.481
<i>Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>3.319.967</i>	<i>16.045.481</i>
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.304.784	(750.676)
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	17	<i>3.289.930</i>	<i>(1.525.652)</i>
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	16	<i>(1.985.146)</i>	<i>774.976</i>
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	15	(275.158)	809.748
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(12.515.215)</i>	<i>(2.406.881)</i>
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>12.240.057</i>	<i>3.216.629</i>
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	15	(6.948.957)	(6.832.887)
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler	10	17.382.306	11.695.460
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.056)	613
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(1.056)</i>	<i>613</i>
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıkların			
Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	5.650.738
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(17.434.064)	68.265.607
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(3.428.496)	49.644.503
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(259.488.440)	(47.571.645)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>8.301.415</i>	<i>9.422.253</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış</i>		<i>(267.789.855)</i>	<i>(56.993.898)</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(3.019.143)	(7.520.168)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>(3.019.143)</i>	<i>(7.520.168)</i>
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.426.433)	(1.073.371)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		267.617.325	88.164.716
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış</i>		<i>31.224.461</i>	<i>(24.832.679)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>236.392.864</i>	<i>112.997.395</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(732.412)	(771.717)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		(15.956.465)	(12.606.711)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>(15.956.465)</i>	<i>(12.606.711)</i>
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(348.861)	(85.137)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(71.000)	(85.137)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)		(277.861)	-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		17.820.707	338.624
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		117.331	12.828
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(1.991.944)	(1.552.687)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(190.084)	(597.265)
Alınan Temettüler	15	7.370.189	68.867
Alınan Faiz	15	12.515.215	2.406.881
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.057.299)	(155.361.803)
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		310.000.000	62.500.000
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(18.361.972)	(20.000.000)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(79.657.700)	(59.706.800)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(198.105.363)	(90.000.000)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.521.583)	(743.264)
Ödenen Faiz		(11.807.069)	(1.472.699)
Diğer Nakit Çıkışları		(5.603.612)	(45.939.040)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		90.280.023	(33.322.401)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	94.664.342	102.794.368
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	184.944.365	69.471.967

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış yetki/izin belgeleri aşağıda sunulmaktadır;

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

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

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 120.000.000 TL (31 Aralık 2020: 120.000.000 TL) olup, Grup'u kontrol eden ana ortaklar, Erhan Topaç ve Hakkı Gedik'tir (Dipnot 11). 9 Nisan 2020 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca 67.392.000 TL tutarındaki Şirket 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 Nisan 2020 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07 Mayıs 2020 tarih ve 28/614 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %49,15'i (31 Aralık 2020: %35) Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir. Dolaşımdaki hisselerin %15,01'inin sahipliği grup dışında bulunmaktadır (31 Aralık 2020: % 10,51).

31 Mart 2021 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 496 kişidir (31 Aralık 2020: 447 kişi).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup'un merkez ve şubelerin adresleri aşağıdaki gibidir:

Merkez	Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Ofispark Maltepe no:21/45 Kat:10 - 11 - 12 Maltepe / İstanbul
Şube (Adana)	Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulvarı No78 Güneş Ziyapaşa İş M.İ Kat5 No504 Seyhan /Adana
Şube (Adapazarı)	Tiğcılar Mah. Yeni Cami Sok. No5/201 Adapazarı / Sakarya
Şube (Ankara/Çankaya)	Yıldızevler Mahallesi 714. Sokak Dış Kapı No 5 İç Kapı No 38 Vizyon Plaza Çankaya/Ankara
Şube (Ankara / Kızılay)	Mustafa Kemal Mah. 2157 Sk. Dış Kapı No 2 İç Kapı No 11 Çankaya/ Ankara
Şube (Antalya)	Tahıl Pazarı Mah.404 Sok. Hafız Ahmet Bedesteni No:5/29-30 Antalya
Şube (Alanya)	Şekerhane Mah..1100 Sk.Dış Kapı No :9 İç Kapı No:206 Alanya/Antalya
Şube (Bağdat Caddesi)	Bağdat Cad. No351 / 5 Esen Apt. Şaşkınbakkal / İstanbul
Şube (Bakırköy)	Cevizlik Mah. Muhasebeci Sok. Neşe Han No:1 Kat:3 Bakırköy /İstanbul
Şube (Bandırma)	Dere Mah. Ordu Cad. Dış Kapı No:3 İç Kapı No:2 Bandırma / Balıkesir
Şube (Batı Ataşehir)	Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı Sarkaç Sok. Ağaoğlu My Prestige No:1 D12-13 Ataşehir/İstanbul
Şube (Bodrum)	Yokuşbaşı Mah. Kıbrıs Şehitleri Caddesi Ataman İşmerkezi No19 Kat2 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. No7 Nilüfer /Bursa
Şube (Çanakkale)	Kemalpaşa Mah. Şair Ece Ayhan Meydanı Dış Kapı No 22 Kat2 İç Kapı No 2 Merkez / Çanakkale
Şube (Çorum)	Yavruturna Mah. 1. Maliye Sok. No1 Kat4 D22 ÇORUM
Şube (Denizli)	Saraylar Mah. İkinci Ticari Yol Cad. Kımıl İş Merkezi No24 K:4 D:8 Denizli
Şube (Edirne)	Sabuni Mah. Banka Aralığı Sok. Kardeşler İş Merkezi No:10/19 Merkez/Edirne
Şube (Elazığ)	Yeni Mah. Gazi Cad. No28/3 Elazığ
Şube (Eskişehir)	Cumhuriyet Mah. Sakarya Cad. Şen Sok. Onur İşhanı No:1 Kat:4 Eskişehir
Şube (Fethiye)	Babataşı Mah.774. Sok. No2 Fethiye / Muğla
Şube (Gebze)	Hacı Halil Mah. Hükümet Cad. No95 Gebze / Kocaeli
Şube (İzmir)	Kültür Mah. Cumhuriyet Bulvarı No:139 Arpacıoğlu Apt. K:3 Konak/İzmir
Şube (Kapalıçarşı)	Kürkçüler Sk . No:25 Eminönü / Kapalıçarşı / İstanbul
Şube (Karabük)	Bayır Mah.Menderes Cad.Çebiğlu Twin Towers B Blok Dış Kapı No:107 Merkez/Karabük
Şube (Karadeniz Ereğli)	Müftü Mah. Süheyle Erel Sok. No2/1 Ay City İş Merkezi Kat7 Ofis no :85 Karadeniz Ereğli/Zonguldak
Şube (Kayseri)	Hunat Mah.Postalar Geçidi Sk.Dış Kapı No:1 İç Kapı No:206 Melikgazi/Kayseri
Şube (Konya)	Beyazıt Mahallesi Hüsnü Aşk Sok. Bezirci İş Merkezi Kat:4 D:403 Selçuklu / Konya
Şube (Kuşadası)	Türkmen Mah. Atatürk Bulvarı Dış Kapı No 68/2 İç Kapı No 3 Kuşadası / Aydın
Şube (Malatya)	Büyük Hüseyin Bey Mah. Atatürk Cad. Anadolu İş M. K3 No23 D9-10-11 Battalgazi /Malatya
Şube (Maltepe)	Bağlarbaşı Mah. Bağdat Cad. Gedik İş Merkezi No414 /22 K2 Maltepe /İstanbul
Şube (Manisa)	Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. Kamil Menteş Apt. No:34/1 Manisa
Şube (Mersin)	Mahmudiye Mah. Atatürk Cad. Adil Kanun İş Hanı Kat2 Akdeniz / Mersin
Şube (Nazilli)	Altıntaş Mah. İstasyon Bulvarı No:19/12 Kat:4 Nazilli / Aydın
Şube (Ordu)	Düz Mah.Yıldırım Cad.Dış Kapı no:4 İç kapı No:503 Altınordu/Ordu
Şube (Samsun)	Kale Mah. Kaptanağa Sok. No18 / 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. Alipasa Degirmen Sok. No:24 80040 Tophane/Karaköy/ İstanbul
Şube (Trabzon)	Kemer kaya Mah. K.Maraş Cad. Ticaret Mektep Sok. Ustaömeroğlu İş M. No9/9 Ortahisar/Trabzon
Şube (Ümraniye)	İnkılap Mah. Küçüksu Cad. Çeşminaz Sok. N:2 D:7 Ümraniye/İstanbul
Şube (Uşak)	İsmetpaşa Cad. No45 K:2 Mavi Plaza Uşak
Merkez	Esentepe Mah. Ecza Sok. Safer İş Hanı Blok No:6 İç Kapı No:7 Şişli/İstanbul
Şube (Ankara)	Tunalı Hilmi Cad.No:60/12 Kavaklıdere/Ankara
Şube (Beylikdüzü)	Yakuplu Mah.Hürriyet Bulvarı No:1 Skyport Residence K:3 D:63 Beylikdüzü/İstanbul
Şube (Çankaya)	Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı N266 C/87 Çankaya/Ankara
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.Hüdavendigar Cad.No:12 Sirkeci/Fatih//İstanbul
Şube (Suadiye)	Suadiye Mah Öncü Sokak 2/1 Blok K:8D:8 Kadıköy/İstanbul

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Bağlı Ortaklıklar

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

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020		Faaliyet konusu
	Doğrudan sahiplik oranı(%)	Etkin sahiplik oranı(%)	Doğrudan sahiplik oranı(%)	Etkin sahiplik oranı(%)	
Bağlı ortaklıklar					
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	99,997	99,997	99,997	99,997	Aracılık faaliyetleri
Hive Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	85,150	85,150	85,150	85,150	Girişim sermayesi

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk beyanı

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar

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

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

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

Netleştirme/Mahsup

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Nisan 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

Konsolidasyona ilişkin esaslar

Bağlı ortaklıklar

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

Bağlı ortaklık kontrolünün kaybedilmesi

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar

31 Mart 2021 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.

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 yayımlamıştır. 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 korunmuş nakit akışlarının veya korunulan 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGG, "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 olacaktır. 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.

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

5 Haziran 2020 tarihinde KGG, 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)

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

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.

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 uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)

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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (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
 - o Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
 - o Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
 - o 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.
 - o Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.

Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

- Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

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

- 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 ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (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 kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

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

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl itibarıyla finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

2.6 Bölümlere göre raporlama

Grup'un eski 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. Söz konusu işlemten sonra Grup'un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak olarak revize olmuştur. Hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan dolayı 2021 ve 2020 dönemleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bankalar	703.781.595	603.381.141
Vadesiz mevduatlar	133.795.676	86.462.773
Vadeli mevduatlar	569.985.919	516.918.368
Takasbank para piyasasından alacaklar	156.453.228	29.073.151
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(1.211.997)	(247.679)
	859.022.826	632.206.613

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 674.078.461 TL'dir (31 Aralık 2020: 537.542.271 TL).

Vadeli mevduatın ortalama vadesi 27 gündür ve faiz oranları %13,77 ile %18,19 arasında değişmektedir (31 Aralık 2020: 22 gün, %13,30 - %18,24).

Takasbank para piyasasından alacakların ortalama vadesi 51 gündür ve faiz oranı %17,55 ile %19,30 arasında değişmektedir (31 Aralık 2020: 33 gün %16 ile %18,58).

Grup'un 31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından müşteri mevduat bakiyelerinin düşülmesiyle oluşan 184.944.365 TL'den gösterilmektedir (31 Mart 2020: 69.471.967 TL).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kredili müşterilerden alacaklar(*)	614.161.779	406.555.863
Müşterilerden alacaklar	550.212.059	425.485.437
VİOP sözleşmelerinden alacaklar	353.713.304	301.656.422
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından alacaklar	91.839.433	97.362.124
Kas işlemlerinden alacaklılar	71.017.752	83.641.384
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	12.849.388	4.068.506
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	10.920.388	138.770.329
Diğer ticari alacaklar	1.386.622	1.224.331
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	170.064	8.471.479
Şüpheli ticari alacaklar	1.629.878	1.577.999
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.629.878)	(1.577.999)
	1.706.270.789	1.467.235.875

(*) Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 614.161.779 TL (31 Aralık 2020: 406.555.863 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı 2.234.253.087 TL tutarında teminat tutulmaktadır (31 Aralık 2020: 2.009.763.867 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Müşteri mevduatlarından borçlar	654.326.254	500.013.799
Müşterilere borçlar	484.212.830	578.450.910
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden borçlar	353.713.304	301.656.422
Kredili müşterilere borçlar	181.577.453	62.347.778
Takas ve saklama merkezine borçlar	141.240.564	11.399.878
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından borçlar, net	91.839.432	97.362.123
KAS işlemlerinden borçlar	63.309.701	77.010.935
İlişkili taraflara ticari borçlar	30.048.972	53.566.797
Satıcılar	13.175.910	9.222.032
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	1.205.000	1.610.000
	2.014.649.420	1.692.640.674

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Hisse senetleri	124.950.906	223.572.978
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	84.967.123	379.860
Yatırım fonları	2.573.149	2.500.000
	212.491.178	226.452.838

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

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

<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Hıboost Girişim Teknoloji Geliştirme ve Yönetim A.Ş. (*)	5.000.000	-
Startup Bilişim Teknolojileri A.Ş.	1.742.500	42.500
İstanbul Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	538.696	538.696
Borsa İstanbul A.Ş.	319.422	319.422
	7.600.618	900.618

Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait özel kesim tahvil ve bonoları ile yatırım fonları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: bulunmamaktadır) (Dipnot 18).

(*) Hıboost Girişim Teknoloji Geliştirme ve Yönetim A.Ş., Grup'un bağlı ortaklıklarından Hıvc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin %100 sahipliği altında 22 Mart 2021 tarihinde kurulmuştur.

NOT 6 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İhraç edilen bonolar (**)	426.004.375	140.919.789
Banka kredileri (***)	55.574.938	73.936.910
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	25.000.000	223.105.363
Açığa satış işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	3.205.983	8.809.595
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	4.866.172	4.428.918
	514.651.468	451.200.575

(*) Takas Bank Para Piyasası'na borçlar ortalama 51 gün vadeli olup, faiz oranları %15,55 ile %19,30 arasında değişmektedir (31 Aralık 2020: 33 gün %16,00 ve %18,58).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 6 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(**) İhraç edilmiş olan finansman bonolarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021

Menkul kıymet kodu	Nominal tutar (TL)	İhrac tarihi	Vade tarihi	Faiz oranı (%)	Faiz tipi
TRFGDKM72117	44.296.000	13 Temmuz 2020	12 Temmuz 2021	8,50	Sabit
TRFGDKME2113	40.000.000	30 Aralık 2020	27 Ekim 2021	15,50	Sabit
TRFGDKME2121	60.000.000	31 Aralık 2020	27 Ekim 2021	15,50	Sabit
TRFGDKM52119	60.000.000	21 Ocak 2021	21 Mayıs 2021	TL Ref	Değişken
TRFGDKMA2117	75.000.000	10 Şubat 2021	8 Aralık 2021	TL Ref	Değişken
TRFGDKM12212	75.000.000	26 Şubat 2021	26 Ocak 2022	TL Ref	Değişken
TRFGDKM22211	100.000.000	25 Mart 2021	25 Şubat 2022	TL Ref	Değişken

31 Aralık 2020

Menkul kıymet kodu	Nominal tutar (TL)	İhrac tarihi	Vade tarihi	Faiz oranı (%)	Faiz tipi
TRFGDKM72117	44.296.000	13 Temmuz 2020	12 Temmuz 2021	8,50	Sabit
TRFGDKM12113	48.605.000	20 Temmuz 2020	16 Temmuz 2021		Değişken
TRFGDKM22112	30.000.000	4 Kasım 2020	1 Şubat 2021	14,21	Sabit
TRFGDKME2121	60.000.000	31 Aralık 2020	27 Ekim 2021	15,71	Sabit
TRFGDKME2113	40.000.000	30 Aralık 2020	27 Ekim 2021	15,70	Sabit

(***) Banka kredileri 3 gün vadeli olup, faiz oranları %19,00' dur (31 Aralık 2020: 3 gün %10,40 ve %19,50).

Uzun vadeli borçlanmalar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	8.210.825	12.630.036
	8.210.825	12.630.036

NOT 7 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Grup, 1.991.944 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 31 Mart 2020: 1.552.687 TL), 190.084 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 31 Mart 2020: 597.265 TL), 245.774 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 31 Mart 2020: 117.006) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak - 31 Mart 2021 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 1.075.438 TL (1 Ocak - 31 Mart 2020: 1.025.611 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 77.354 TL (1 Ocak - 31 Mart 2020: 554.749 TL) olarak gerçekleşmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar(*)	176.279.333	173.258.757
Peşin ödenen vergiler	4.319	-
	176.283.652	173.258.757

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	168.790	539.421
Diğer	364.879	-
	533.669	539.421

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

Verilen depozito ve teminatlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Takasbank ve BİAŞ (BİST) teminatları	129.449.337	88.619.689
Yurtdışı kaldıraçlı işlemler için yabancı yatırım kuruluşlarına verilen teminatlar	46.829.996	84.639.068
	176.279.333	173.258.757

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	8.673.502	7.046.249
Likidite sağlayıcı kurumlara borçlar	505.324	1.056.818
	9.178.826	8.103.067

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Grup'un, 445.081 TL tutarında kullanım hakkı varlığı alımı (1 Ocak - 31 Mart 2020: bulunmamaktadır), net etkisi eksi 3.134.021 TL tutarında sözleşmelerden kaynaklanan değişiklik etkisi bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Mart 2020: bulunmamaktadır). 1 Ocak - 31 Mart 2021 dönemine ait amortisman gideri 1.161.868 TL (1 Ocak - 31 Mart 2020: 628.078 TL) olarak gerçekleşmiştir.

NOT 10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL)

Genel Açıklamalar

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

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017'de TBMM'de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete' de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Dolayısıyla 2021 yılı itibarıyla Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

Dönem karı vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün/alacağının kırılımı aşağıda sunulmuştur:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem yasal vergi karşılığı	18.927.796	47.124.023
Peşin ödenen vergiler	(277.861)	(30.183.495)
	18.649.935	16.940.528

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Dönem vergi gideri	(18.927.796)	(11.427.214)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	1.545.490	(268.246)
	(17.382.306)	(11.695.460)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam verginin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Vergi öncesi kar / (zarar)	95.585.300	36.388.853
Etkin vergi oranı	%20	%20
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(19.117.060)	(7.277.771)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(1.521.892)	(4.417.689)
İndirimlerin etkisi	3.195.359	-
Vergi oranı değişim etkisi	61.287	-
	(17.382.306)	(11.695.460)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahları</u></i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(10.082.331)	(9.562.390)
Hisse senedi değer artışları	91.544	(3.341.699)
Kiralama işlemleri	2.213.640	2.189.827
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	8.260.353	5.435.889
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	1.939.550	1.494.017
Beklenen kredi zararına ilişkin karşılıklar	1.256.735	519.519
Diğer	1.065.353	-

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahı, net **4.744.844** **(3.264.837)**

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</u></i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(2.016.467)	(1.912.477)
Hisse senedi değer artışları	18.309	(668.340)
Kiralama işlemleri	442.728	437.965
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	1.652.070	1.087.179
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	387.910	298.803
Beklenen kredi zararına ilişkin karşılıklar	251.347	103.904
Diğer	213.070	-

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net **948.967** **(652.966)**

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	(652.966)	687.253
Dönem vergi (gideri) / geliri	1.545.490	(268.246)
Kapsamlı gelir tablosuna yazılan ertelenmiş vergi	56.443	(55.968)
Dönem sonu, 31 Mart	948.967	363.039

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 11 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye yapısı

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

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

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

Ortaklar	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Erhan Topaç	21,82	26.186.451	21,82	26.186.451
Hakkı Gedik	20,13	24.150.822	20,13	24.150.822
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	43,04	51.652.825	47,54	57.052.825
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	15,01	18.009.902	10,51	12.609.902
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	120.000.000	100,00	120.000.000

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in 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 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile birikmiş karların detayı aşağıdaki gibidir:

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	29.979.219	19.250.423
	29.979.219	19.250.423

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 11 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları (devamı)**

Birikmiş karlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları	169.665.488	19.413.503
Olağanüstü yedekler	19.829.899	12.119.050
	189.495.387	31.532.553

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla oluşan ana ortaklık dışı paylar 3.788.356 TL'dir (31 Aralık 2020: 3.713.510 TL). 1 Ocak - 31 Mart 2021 döneminde oluşan 48.297 TL tutarındaki ana ortaklık dışı paylara ait karı konsolide finansal tablolarda net dönem karından ayrı olarak gösterilmiştir (1 Ocak – 31 Mart 2020: 46 TL)

NOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Satışlar	3.854.189.218	1.112.012.442
Hizmet gelirleri, net	86.376.525	42.082.399
	3.940.565.743	1.154.094.841
Faiz gelirleri	44.565.694	9.098.695
Türev piyasa işlemleri değer artış / (azalışları), net	8.340.753	46.381.155
Kaldıraçlı alım-satım işlem gelirleri	2.574.148	5.687.356
	3.996.046.338	1.215.262.047

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

Satışlar	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hisse senetleri	2.468.014.538	742.863.367
Özel kesim tahvil ve bonolar	1.359.230.696	35.064.628
Eurobond	26.943.984	-
Devlet tahvilleri	-	334.084.447
	3.854.189.218	1.112.012.442

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Satışların maliyeti (-)		
Hisse senetleri	(2.459.370.437)	(765.572.074)
Özel kesim tahvil ve bonolar	(1.359.050.039)	(35.032.341)
Eurobond	(26.759.026)	-
Devlet tahvilleri	-	(333.892.241)
	<u>(3.845.179.502)</u>	<u>(1.134.496.656)</u>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hizmet gelirleri		
Aracılık komisyon gelirleri	90.207.932	43.919.896
Portföy yönetimi komisyon geliri	989.141	307.347
	<u>91.197.073</u>	<u>44.227.243</u>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hizmet satışından iadeler		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(4.820.548)	(2.144.844)
	<u>(4.820.548)</u>	<u>(2.144.844)</u>

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	28.355.936	13.241.513
Danışmanlık gelirleri	3.724.899	49.624
Komisyon gelirleri	2.726.000	1.569.890
Opsiyon prim karları	1.956.457	-
Bist borsa payı gelirleri	1.940.428	949.940
Piyasa yapıcılığı hizmet gelirleri	1.525.964	2.095.862
Menkul kıymet değerlendirme gelirleri	675.412	19.478
Yansıtma gelirleri	643.700	-
Konusu kalmayan karşılıklar	308.144	497.495
Maaş promosyon alacağı	-	656.780
Diğer	1.753.211	1.798.343
	43.610.151	20.878.925
	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı gideri	(21.406.979)	(6.408.626)
Menkul kıymet değerlendirme giderleri	(3.995.379)	(16.064.959)
Karşılık giderleri	(971.461)	-
Takasbank masrafları	(123.854)	(219.919)
Diğer giderler	(641.652)	(35.759)
	(27.139.325)	(22.729.263)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(35.955.126)	(17.579.600)
Veri iletişim giderleri	(6.626.989)	(3.893.206)
Bilgi işlem ve yazılım giderleri	(4.442.273)	(563.709)
Vergi, resim ve harç giderleri	(3.837.981)	(1.483.282)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.781.624)	(3.072.587)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.314.660)	(2.208.438)
Haberleşme giderleri	(1.105.680)	(719.985)
Seyahat ve Ulaşım giderleri	(1.103.996)	(304.233)
Danışmanlık giderleri	(855.317)	(791.436)
Komisyon giderleri	(508.281)	(731.382)
Elektrik ve ısıtma giderleri	(225.828)	(245.068)
Temsil ve ağırlama giderleri	(442.170)	-
Bina yönetim giderleri	(428.161)	(220.534)
Sosyal giderler	(194.487)	(140.545)
Teminat giderleri	(189.868)	(238.712)
Bakım ve onarım giderleri	(144.478)	(913.882)
Kırtasiye giderleri	(69.745)	(196.433)
Küçük demirbaş giderleri	(15.504)	(97.658)
Kira giderleri	-	(176.669)
Yemek giderleri	-	(104.339)
Taşıt Giderleri	-	(433.939)
Diğer giderler	(1.172.779)	(659.581)
	(62.414.947)	(34.775.218)
	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Hisse borsa payı giderleri	(3.539.239)	(2.125.559)
Reklam giderleri	(2.770.288)	(80.130)
Takasbank giderleri	(835.233)	(496.989)
Vadeli işlem borsası giderleri	(502.990)	(407.808)
Satış gider ve zararları	(287.638)	(1.015.987)
Diğer giderler	(498.172)	(514.505)
	(8.433.560)	(4.640.978)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Finansman gelirleri		
Faiz gelirleri	12.515.215	2.406.881
Temettü gelirleri	7.370.189	68.867
	19.885.404	2.475.748
Finansman giderleri		
Takasbank Para Piyasası giderleri	(9.463.747)	(2.405.640)
Faiz giderleri	(11.807.069)	(3.179.499)
	(21.270.816)	(5.585.139)

NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Nemalandırma ücret iade karşılıkları	3.656.723	2.877.752
İhtiyati karşılıklar (*)	1.819.219	4.547.090
Komisyon iadesi karşılıkları	782.626	616
Gider karşılıkları	182.611	1.000.867
	6.441.179	8.426.325

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

Üçüncü şahıslara verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen teminatlar		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	120.650.000	93.400.000
Borsa İstanbul A.Ş.	135.000	135.000
Diğer	7.919.318	8.016.238
	128.704.318	101.551.238

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	128.704.318	101.551.238
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	128.704.318	101.551.238

Şirket ve Türkiye'de aracı kurum ve portföy yönetimi alanında faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, 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 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	2.825.160	3.131.339
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.945.976	1.690.047
Ödenecek vergi	99.346	555.733
	4.870.482	5.377.119
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmamış izin karşılığı	1.939.550	1.494.017
	1.939.550	1.494.017

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	8.260.353	5.435.889
	8.260.353	5.435.889

NOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**İlişkili taraflarla olan bakiyeler**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Onur Topaç	158.728	138.897
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	11.336	14.794
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	8.317.716
Gedik International Limited	-	53
Erhan Topaç	-	19
	170.064	8.471.479

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Hakkı Gedik	9.701.957	9.124.710
Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	5.980.500	76.885
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	5.917.007	6.969.832
Erhan Topaç	4.393.855	31.120.040
Startup Bilişim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	1.631.676	320.107
Tevfik Metin Ayışık	1.178.512	971.206
Ülkü Feyyaz Taktak	512.592	509.065
Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	445.136	441.575
Novel Scala Basın Yayın ve Tanıtım Tic. A.Ş.	154.582	236.471
Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	86.169	91.199
FINVEO JSC	25.632	-
INVEO Yatırım Holding A.Ş.	21.277	29.174
Gedik Net İletişim Teknoloji ve Tic. A.Ş.	77	77
Inveo Portföy Yönetim A.Ş.	-	3.585.054
Beta Investment	-	49.210
Onur Topaç	-	42.192
	30.048.972	53.566.797

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**İlişkili taraflarla yapılan işlemler**

1 Ocak - 31 Mart 2021	Performans ücretleri	Kira gelirleri	Grup içi hizmetler	Diğer	Toplam gelir
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	1.008.700	32.400	288.415	-	1.329.515
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	-	337.044	-	337.044
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	-	48.600	96.298	-	144.898
Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	-	3.240	-	-	3.240
Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim Ve Yatırım A.Ş.	-	3.240	126	-	3.366
Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim Ve Yatırım A.Ş.	-	3.240	-	-	3.240
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	-	-	40.631	-	40.631
Startup Bilişim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	-	3.240	-	-	3.240
HIVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	3.240	-	-	3.240
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	5.606	5.606
Toplam	1.008.700	97.200	762.514	5.606	1.874.020

1 Ocak - 31 Mart 2020	Performans ücretleri	Kira gelirleri	Grup içi hizmetler	Diğer	Toplam gelir
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	-	35.400	-	-	35.400
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	-	253.175	-	253.175
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	-	53.100	-	-	53.100
Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	-	3.540	-	-	3.540
Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim Ve Yatırım A.Ş.	-	3.540	-	-	3.540
Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim Ve Yatırım A.Ş.	-	3.540	-	-	3.540
Toplam	-	99.120	253.175	-	352.295

1 Ocak - 31 Mart 2021	Faiz giderleri	Kira giderleri	Grup içi hizmetler	Toplam gider
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	(155.583)	-	(222.328)	(377.911)
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	-	(18.376)	(18.376)
Gedik Gayrimenkul Değerlendirme Danışmanlık Pazarlama A.Ş.	-	(118.096)	-	(118.096)
Akol Avukatlık	-	-	(89.294)	(89.294)
Gedik Holding A.Ş.	-	(5.356)	-	(5.356)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	-	-	(35.410)	(35.410)
Novel Scala Basın Yayın ve Tanıtım Tic. A.Ş.	-	-	(119.385)	(119.385)
Toplam	(155.583)	(123.452)	(484.793)	(763.828)

1 Ocak - 31 Mart 2020	Faiz giderleri	Kira giderleri	Grup içi hizmetler	Toplam gider
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	-	(33.300)	(33.300)
Gedik Gayrimenkul Değerlendirme Danışmanlık Pazarlama A.Ş.	-	(36.655)	-	(36.655)
Toplam	-	(36.655)	(33.300)	(69.955)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	4.296.262	2.430.983
	4.296.262	2.430.983

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem karı	78.154.697	24.693.347
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	120.000.000	67.392.000
Hisse başına kar	0,6513	0,3664
Şirket hissedarına ait toplam kapsamlı gelir	77.950.674	24.891.778
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	120.000.000	67.392.000
Hisse başına toplam kapsamlı gelir	0,6496	0,3694

NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı dipnot 6'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, dipnot 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri, dipnot 5'te belirtilen kısa ve uzun vadeli finansal yatırımlar ve sırasıyla dipnot 11'de açıklanan ödenmiş sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, birikmiş karlar ve net dönem karını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Ayrıca Grup, sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi

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

31 Mart 2021	Alacaklar			Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	170.064	1.706.100.725	176.283.652	703.781.595	220.091.796
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	170.064	1.706.100.725	176.283.652	703.781.595	220.091.796
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.629.878	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.629.878)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Alacaklar			Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf		
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	227.353.456
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	8.471.479	1.458.764.396	173.258.757	603.381.141	227.353.456
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.577.999	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.577.999)	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi

Kur riski yönetimi

Grup’un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2021				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Pound	Diğer
1. Ticari alacaklar	101.502.786	12.052.581	92.138	11.173	124.696
2a. Parasal finansal varlıklar	18.108.286	2.142.245	27.824	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar toplamı (1+2+3)	119.611.072	14.194.826	119.962	11.173	124.696
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	119.611.072	14.194.826	119.962	11.173	124.696
10. Ticari borçlar	158.995	16.505	-	1.887	-
11. Finansal yükümlülükler	1.112.593	133.629	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler toplamı (10+11+12)	1.271.588	150.134	-	1.887	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.271.588	150.134	-	1.887	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(77.889.730)	(9.355.000)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	77.889.730	9.355.000	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	40.449.754	4.689.692	119.962	9.286	124.696
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	118.339.484	14.044.692	119.962	9.286	124.696
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	79.819.921	9.636.132	(42.000)	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

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

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

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	859.022.826	859.022.826	632.206.613	632.206.613
Finansal varlıklar	212.491.178	212.491.178	226.452.838	226.452.838
Ticari alacaklar	1.706.270.789	1.706.270.789	1.467.235.875	1.467.235.875
Diğer alacaklar	176.283.652	176.283.652	173.258.757	173.258.757
Finansal yükümlülükler				
Kısa vadeli borçlanmalar	509.785.296	509.785.296	446.771.657	446.771.657
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	4.866.172	4.866.172	4.428.918	4.428.918
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	8.210.825	8.210.825	12.630.036	12.630.036
Ticari borçlar	2.014.649.420	2.014.649.420	1.692.640.674	1.692.640.674
Diğer borçlar	9.270.423	9.270.423	8.103.111	8.103.111

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

31 Mart 2021

	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar			
BİST'te işlem gören hisse senetleri	124.950.906	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonolar	84.967.123	-	-
Kamu kesimi tahvil senet ve bonolar	-	-	-
Diğer menkul kıymetler	2.573.149	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer hisse senetleri	-	-	7.600.618

31 Aralık 2020

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin yönetim kurulu kararı 19 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul'da kabul edilerek, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 6 Nisan 2021 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in 6 Nisan 2021 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında alınan "300.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere Şirketimiz sermayesinin 132.000.000 TL (%110 oranında) artırılarak 120.000.000 TL'den 252.000.000 TL'ye yükseltilmesine ve arttırılan tutarın 19.03.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında hissedarlarımızca onaylanan 2020 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi doğrultusunda, 117.000.000 TL tutarındaki kısmının 2020 yılı hesap dönemine ilişkin kardan, 7.931.924,49 TL tutarındaki kısmının olağanüstü yedeklerden ve 7.068.075,51 TL tutarındaki kısmının ise özel yedeklerden karşılanmasına" yönelik karar doğrultusunda, Şirket'in sermayesinin 120.000.000 TL'den 252.000.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

Şirket'in 19 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden 13 Nisan 2021 tarihinden itibaren beher hisse başına 0,25 TL olmak üzere toplamda 30.000.000 TL tutarında temettü dağıtımı yapılmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 21 Nisan 2021 tarihinde aldığı karara istinaden Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş. ("FinFree") 'ye 977.775 TL yatırım yapılarak %10 oranında iştirak edinilmesine karar vererek, iştirak ve pay sahipleri sözleşmesi imzalanmıştır.

.....