

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu Hasılatın Muhasebeleştirilmesi	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Grup'un 01.01- 31.12.2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 80.236.973.441 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31.12.2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.4 ve 16 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirleri gibi kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonların doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı değerlendirilmiştir. Ayrıca, Grup'un hasılat süreci incelenerek, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve etkinliği değerlendirilmiştir. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir.

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 31 Ocak 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nihat Yıldırım'dır.

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

Nihat Yıldırım, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 31 Ocak 2023

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-72
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-23
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23-24
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	24-31
NOT 5 KISA VADELİ BORÇLANMALAR.....	32
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	33-34
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	34-35
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	35
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	36-37
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	38
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	39
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39-40
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	40-42
NOT 14 UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	42
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR.....	42-45
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	46-47
NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	48
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	49
NOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)	50
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	50
NOT 21 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	51-52
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL).....	53-55
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	56-60
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ	60
NOT 25 DURDURULAN FAALİYETLER	61
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	61-69
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	69-71
NOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL	
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN	
AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	71
NOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	72

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2022	Önceki Dönem 31 Aralık 2021
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.087.375.602	725.652.473
Finansal yatırımlar	4	868.519.192	370.294.558
Ticari alacaklar		5.598.598.469	2.107.831.895
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6,23	12.243.490	14.692.693
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	2.1 - 6	5.586.354.979	2.093.139.202
Diğer alacaklar	7,23	449.038.952	301.384.272
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		4.145	-
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		449.034.807	301.384.272
Peşin ödenmiş giderler	8	5.693.551	3.537.532
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		5.693.551	3.537.532
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	22	41.546.342	225.154
Toplam dönen varlıklar		9.050.772.108	3.508.925.884
DURAN VARLIKLAR			
Finansal yatırımlar	4	74.756.263	11.616.868
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	21	116.341.702	75.000.000
Diğer alacaklar	7	1.234.457	1.038.365
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1.234.457	1.038.365
Kullanım hakkı varlıkları	10	27.573.511	16.406.619
Maddi duran varlıklar	9	23.717.534	23.377.628
Maddi olmayan duran varlıklar	11	10.217.888	6.002.827
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		10.217.888	6.002.827
Ertelenmiş vergi varlığı	22	87.191.812	726.860
Toplam duran varlıklar		341.033.167	134.169.167
TOPLAM VARLIKLAR		9.391.805.275	3.643.095.051

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2022	Önceki Dönem 31 Aralık 2021
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	1.903.070.893	1.052.603.863
- Kiralama işlemlerinden			
kaynaklanan yükümlülükler		29.913.008	19.060.886
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		1.873.157.885	1.033.542.977
Ticari borçlar		6.214.892.808	1.934.033.433
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,23	65.386.172	38.611.365
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.1 - 6	6.149.506.636	1.895.422.068
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	18.748.204	6.960.496
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	5.378.677	20.682.198
Karşılıklar		23.347.078	32.795.614
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
kısa vadeli karşılıklar	13	2.615.209	2.124.287
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	20.731.869	30.671.327
Diğer borçlar		14.818.044	20.186.756
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7,23	-	53.218
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	14.818.044	20.133.538
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		8.180.255.704	3.067.262.360
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar	14	9.322.679	534.806
- Kiralama işlemlerinden			
kaynaklanan yükümlülükler		9.322.679	534.806
Diğer borçlar	7	911	44
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		911	44
Uzun vadeli karşılıklar		16.923.941	10.658.356
- Çalışanlara sağlanan faydalara			
ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	16.923.941	10.658.356
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	492.524	229.367
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		26.740.055	11.422.573
ÖZKAYNAK			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.157.761.814	548.067.324
Ödenmiş sermaye	15	327.600.000	252.000.000
Sermaye avansı	15	374.316.207	-
Geri alınan paylar (-)	15	(40.068.364)	-
Kar veya zararda sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	15	(1.770.404)	(1.536.819)
- Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kayıpları		(1.770.404)	(1.536.819)
Kar veya zararda sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	15	333.422	-
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire			
yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)		333.422	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	88.085.971	29.979.219
Geçmiş yıllar karları	15	59.593.153	27.467.794
Net dönem (zararı)/karı		349.671.829	240.157.130
Kontrol gücü olmayan paylar	15	27.047.702	16.342.794
TOPLAM KAYNAKLAR		9.391.805.275	3.643.095.051

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot referansları		
Hasılat	16	80.236.973.441	18.881.903.297
Satışların Maliyeti (-)	16	(79.478.808.221)	(18.308.374.424)
BRÜT KAR		758.165.220	573.528.873
Genel yönetim giderleri (-)	2.1 - 17	(447.633.766)	(254.713.439)
Pazarlama giderleri (-)	17	(57.818.578)	(38.823.554)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	1.286.576.558	272.057.235
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	2.1 - 18	(1.151.451.048)	(193.838.099)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI		387.838.386	358.211.016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	1.015.542	1.959.046
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	-	(3.117)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	21	897.140	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/KARI		389.751.068	360.166.945
Finansman gelirleri	20	147.296.978	74.229.908
Finansman giderleri (-)	20	(250.680.979)	(127.819.104)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		286.367.067	306.577.749
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
Dönem vergi gideri	22	(13.368.002)	(68.008.565)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	22	86.223.236	1.045.495
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/KARI		359.222.301	239.614.679
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.238.556	-
DÖNEM NET (ZARARI)/KARI		360.460.857	239.614.679
Dönem net (zararının)/karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		349.671.829	240.157.130
Kontrol gücü olmayan paylar		10.789.028	(542.451)
Sürdürülen faaliyetler pay başına (kayıp)/kazanç	24	1,0674	0,7331
DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(323.631)	(524.824)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		89.699	104.964
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	21	444.562	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı Gelir/vergi etkisi		(111.140)	-
DİĞER KAPSAMLI GİDER		99.490	(419.860)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		360.560.347	239.194.819
Toplam kapsamlı (giderin)/gelirin dağılımı			
Ana ortaklık payları		349.771.671	239.737.269
Kontrol gücü olmayan paylar		10.788.676	(542.450)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı (gider)/gelir	24	1,0677	0,7318

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Önceki Dönem	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Geri alınan paylar	Sermaye avansı	Tanımlanmış fayda yeniden ölçüm kayıpları	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
						Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı							
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler		120.000.000	-	-	(1.116.958)	-	-	19.250.423	31.532.553	168.691.630	338.357.648	3.713.510	342.071.158	
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	240.157.130	240.157.130	(542.451)	239.614.679	
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	(419.861)	-	-	-	-	-	(419.861)	1	(419.860)	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(419.861)	-	-	-	-	240.157.130	239.737.269	(542.450)	239.194.819	
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sermaye arttırımı		132.000.000	-	-	-	-	-	10.728.796	157.962.834	(132.000.000)	-	-	12.878.790	12.878.790
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)		-	-	-	-	-	-	-	9.028	-	9.028	(9.028)	-	
Diğer değişiklikler nedeni ile artış/(azalış)		-	-	-	-	-	-	-	(36.621)	-	(36.621)	301.972	265.351	
Temettü dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	(30.000.000)	-	(30.000.000)	-	(30.000.000)	
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler		252.000.000	-	-	(1.536.819)	-	-	29.979.219	27.467.794	240.157.130	548.067.324	16.342.794	564.410.118	
Cari Dönem														
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	15	252.000.000	-	-	(1.536.819)	-	-	29.979.219	27.467.794	240.157.130	548.067.324	16.342.794	564.410.118	
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	349.671.829	349.671.829	10.789.028	360.460.857	
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	(233.580)	333.422	-	-	-	-	99.842	(352)	99.490	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(233.580)	333.422	-	-	-	349.671.829	349.771.671	10.788.676	360.560.347	
Transferler		-	-	-	-	-	18.038.334	222.118.796	222.118.796	(240.157.130)	-	-	-	
Sermaye avansı		-	-	374.316.207	-	-	-	-	-	-	374.316.207	-	374.316.207	
Sermaye arttırımı		75.600.000	-	-	-	-	-	-	(75.600.000)	-	-	-	-	
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış)		-	(40.068.364)	-	-	-	40.068.364	(40.068.364)	-	-	(40.068.364)	-	(40.068.364)	
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması		-	-	-	-	-	-	-	1.274.986	-	1.274.986	(82.502)	1.192.484	
Ortak kontrol altında gerçekleştirilen işlemler		-	-	-	(5)	-	54	(59)	-	-	(10)	(1.266)	(1.276)	
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-	(75.600.000)	-	(75.600.000)	-	(75.600.000)	
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	15	327.600.000	(40.068.364)	374.316.207	(1.770.404)	333.422	88.085.971	59.593.153	349.671.829	1.157.761.814	27.047.702	1.184.809.516		

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
	Dipnot referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(856.516.255)	(467.890.639)
Dönem Karı			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem (Zararı)/Karı</i>		359.222.301	239.614.679
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı</i>		1.238.556	-
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(571.480.354)	94.460.287
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10,11	19.659.344	12.042.012
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	18	(558.456.084)	2.585.110
<i>Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar</i>			
<i>Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(558.456.084)	2.585.110
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(2.114.625)	28.131.176
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	13	7.824.833	5.886.174
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	12	(9.939.458)	22.245.002
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		71.534.103	36.393.822
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(90.249.901)	(48.740.760)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		161.784.004	85.134.582
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	18	(25.409.187)	(49.698.974)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların			
Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	21	(1.341.702)	-
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler	22	(72.855.234)	66.963.070
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.015.542)	(1.955.929)
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından</i>			
<i>Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(1.015.542)	(1.955.929)
Bağlı Ortaklıkların veya Müsterek Faaliyetlerin Elden			
Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)			
ile İlgili Düzeltmeler		(1.481.427)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(615.229.380)	(736.953.660)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(79.793.224)	(172.691.984)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.227.955.780)	(762.943.169)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		2.449.203	(6.221.214)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış</i>		(4.230.404.983)	(756.721.955)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki			
Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(147.850.772)	(128.624.459)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili</i>			
<i>Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(4.145)	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili</i>			
<i>Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(147.846.627)	(128.624.459)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.209.237)	(1.403.369)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.825.753.489	312.776.119
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış</i>		26.774.807	(14.955.432)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		3.798.978.682	327.731.551
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		11.787.708	1.583.377
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		5.038.436	14.349.825
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>			53.218
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili</i>			
<i>Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		5.038.436	14.296.607
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(30.267.378)	(65.011.945)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.595.855)	(745.050)
Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(28.671.523)	(64.266.895)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		75.039.861	(17.307.492)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı			
Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		1.742.500	-
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		(1.276)	
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya			
Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(63.108.113)	(85.165.398)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.112.716	2.792.026
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(13.484.371)	(9.164.028)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	<i>9</i>	<i>(7.228.636)</i>	<i>(7.421.951)</i>
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından</i>			
<i>Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	<i>11</i>	<i>(6.255.735)</i>	<i>(1.742.077)</i>
Alınan Temettüleri	20	57.047.077	25.489.148
Alınan Faiz	20	90.249.901	48.740.760
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Net Nakit Akışları		1.481.427	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		925.495.243	477.981.228
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde			
Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	12.878.790
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		374.316.207	-
Kredilerden Nakit Girişleri		993.793.594	63.297.487
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		645.000.000	935.000.000
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(800.000.000)	(358.953.700)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-	(43.762.875)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan			
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(10.983.504)	(6.534.298)
Ödenen Temettüleri		(75.600.000)	(30.000.000)
Ödenen Faiz		(161.784.004)	(85.134.582)
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(40.068.364)	-
Diğer Nakit Girişleri / (Çıkışları)		821.314	(8.809.594)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		144.018.849	(7.216.903)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	87.447.439	94.664.342
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	231.466.288	87.447.439

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 327.600.000 TL (31 Aralık 2021: 252.000.000 TL) olup, Grup'u kontrol eden ana ortak Inveo Yatırım Holding A.Ş.'dir (Dipnot 15). Şirket Yönetim Kurulu'nun 8 Nisan 2022 tarihli toplantısında, Şirket'in sermayesinin tamamı 2021 yılı kar payından karşılanmak üzere 75.600.000 TL artırılarak 252.000.000 TL'den 327.600.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karara istinaden 8 Nisan 2022 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'na başvuruda bulunulmuştur. İlgili başvuru 12 Mayıs 2022 tarihi itibarıyla SPK tarafından olumlu karşılanmıştır. 17 Mayıs 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi Ticaret Sicil'de tescil edilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 30 Eylül 2022 tarihli toplantısında 327.600.000 TL tutarındaki Şirket sermayesinin %54,15 oranında artırılarak 505.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve 177.400.000 TL tutarındaki artışın tamamının nakdi olarak karşılanarak sermayeye eklenmesine karar verilmiştir. İlgili sermaye artışı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Aralık 2022 tarih ve 2022/69 sayılı kararı ile onaylanmıştır. 23 Ocak 2023'te karar tescil edilmiştir.

Şirket'in 31 Ocak 2022 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısına istinaden kayıtlı sermaye tavanının 300.000.000 TL'den 600.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. İlgili karara istinaden Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş olup, söz konusu başvuru 2 Şubat 2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmıştır. Şirket'in 25 Mart 2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ilgili sermaye tavanı artırımı onaya sunulmuş ve Genel Kurul'da kabul edilmiştir. Genel Kurul'un tescil işlemleri 30 Mart 2022 tarihinde tamamlanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %49,15 (31 Aralık 2021: %49,15) Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir. Dolaşımdaki hisselerin %15,13 sahipliği Grup dışında bulunmaktadır (31 Aralık 2021: % 15,01).

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 577 kişidir (31 Aralık 2021: 553 kişi).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un merkez ve şubelerinin adresleri aşağıdaki gibidir:

Merkez	Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Ofispark İş Merkezi Blok No: 21 İç Kapı No:45 Maltepe / İstanbul
Şube (Adana)	Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulvarı No:78 Güneş Ziyapaşa İş Merkezi Kat:5 No:504 Seyhan /Adana
Şube (Adapazarı)	Tiğcılar Mah. Yeni Cami Sok. No:5 İç Kapı No:201 Adapazarı/Sakarya
Şube (Ankara/Çankaya)	Yıldızevler Mahallesi 714. Sokak Dış Kapı No 5 İç Kapı No 38 Vizyon Plaza Çankaya/Ankara
Şube (Ankara / Kızılay)	Mustafa Kemal Mah. 2157 Sk. Dış Kapı No:2 İç Kapı No:11 Çankaya/Ankara
Şube (Antalya)	Elmalı Mah. Cumhuriyet Cad. Dış Kapı No : 40 Gültekin İşhanı Kat: 3 İç Kapı No : 301 Muratpaşa/Antalya
Şube (Alanya)	Şekerhane Mah. 1100 Sok. Dış Kapı No:9 İç Kapı No:206 Alanya/Antalya
Şube (Aydın)	Hasanefendi-Ramazan Paşa Mah. İstiklal Cad. Dış Kapı No : 23 İç Kapı No : 1 Efeler/Aydın
Şube (Bağdat Caddesi Private)	Caddebostan Mah. Kantarcı Rıza Sk. Dış Kapı No : 1 İç Kapı No : 8 Kadıköy / İstanbul
Şube (Bakırköy)	Cevizlik Mah. Muhasebeci Sok. Neşe Han No:1 Kat:3 Bakırköy /İstanbul
Şube (Balıkesir)	Eski Kuyumcular Mah. Anafartalar Cad. Acarlar İş Merkezi Dış Kapı No: 23 İç Kapı No: 1 Karesi/Balıkesir
Şube (Bandırma)	Dere Mah. Ordu Cad. Dış Kapı No:3 İç Kapı No:2 Bandırma/Balıkesir
Şube (Batı Ataşehir)	Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı Sarıca Sok. Ağaoğlu My Prestige No:1 D:12-13 Ataşehir/İstanbul
Şube (Bodrum Private)	Çırkan Mahallesi Atatürk Bulvarı No :16C Bodrum / Muğla
Şube (Bursa)	İhsaniye Mah. İlkur Sok. Dış Kapı No:1D İç Kapı No:8 Nilüfer/Bursa
Şube (Bursa Nilüfer)	Oduşluk Mah. Liman Cad. No:7 Nilüfer/Bursa
Şube (Çanakkale)	Kemalpaşa Mah. Şair Ece Ayhan Meydanı Dış Kapı No:22 Kat:2 İç Kapı No:2 Merkez/Çanakkale
Şube (Çorum)	Yavruturna Mah. 1. Maliye Sok. No:1 Kat:4 D:22 Çorum
Şube (Çorlu)	Zafer Mah. Cumhuriyet Bulvarı Dış Kapı No:9T1 İç Kapı No:114 Çorlu/Tekirdağ
Şube (Denizli)	Saraylar Mah. İkinci Ticari Yol Cad. Kınıl İş Merkezi No:24 K:4 D:8 Denizli
Şube (Edirne)	İstasyon Mah. Hakim Çağlar Işık Cad. Dış Kapı No: 1 İç Kapı No: 30 Merkez / Edirne
Şube (Elazığ)	Yeni Mah. Gazi Cad. No28/3 Elazığ
Şube (Eskişehir)	Akarbaşı Mah. Atatürk Bulvarı No:77 A Odunpazarı/Eskişehir
Şube (Etiler Private)	Etiler Mah. Yıldızçıçeği Sok. No: 11 Beşiktaş / İstanbul
Şube (Fethiye)	Babataşı Mah.774. Sok. No:2 Fethiye / Muğla
Şube (Gaziantep)	İncili Pınar Mah. Nail Bilen Cad. Uğur Plaza Sitesi Uğur Plaza Blok No : 5 İç Kapı No : 35 Şehitkamil / Gaziantep
Şube (Gebze)	Hacı Halil Mah. Hükümet Cad. No:95 Gebze / Kocaeli
Şube (İzmir)	Akdeniz Mah. Akdeniz Cad. Dış Kapı No : 1 İç Kapı No : 303 Konak/İzmir
Şube (İzmit)	Körfez Mahallesi Ankara Karayolu Cad. Dış Kapı No : 123/ 2 İç Kapı No : 9 İzmit / Kocaeli
Şube (Kapalıçarşı)	Kürkçüler Sk . No:25 Eminönü / Kapalıçarşı / İstanbul
Şube (Karabük)	Bayır Mah.Menderes Cad. Çebioglu Twin Towers B Blok Dış Kapı No:2 İç Kapı No:107 Merkez/Karabük
Şube (Karadeniz Ereğli)	Müftü Mah. Süheyla Erel Sok. No:2/1 Ay City İş Merkezi Kat:7 Ofis No:85 Karadeniz Ereğli/Zonguldak
Şube (Kayseri)	Hunat Mah.Postalar Geçidi Sok. Dış Kapı No:1 İç Kapı No:206 Melikgazi/Kayseri
Şube (Konya)	Beyazıt Mahallesi Hüsnü Aşk Sok. Bezirci İş Merkezi Kat:4 D:403 Selçuklu / Konya
Şube (Kuşadası)	Türkmen Mah. Atatürk Bulvarı Dış Kapı No:68/2 İç Kapı No:3 Kuşadası / Aydın
Şube (Malatya)	Büyük Hüseyin Bey Mah. Atatürk Cad. Anadolu İş M. K:3 No:23 D:9-10-11 Battalgazi /Malatya
Şube (Maltepe)	Bağlarbaşı Mah. Bağdat Cad. Gedik İş Merkezi No:414 Kat:2 Daire:22 Maltepe /İstanbul
Şube (Manisa)	Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. Kamil Menteş Apt. No:34/1 Manisa
Şube (Mersin)	Mahmudiye Mah. Atatürk Cad. Adil Kanun İş Hanı Kat:2 Akdeniz / Mersin
Şube (Nazilli)	Altıntaş Mah. İstasyon Bulvarı No:19/12 Kat:4 Nazilli / Aydın
Şube (Ordu)	Düz Mah.Yıldırım Cad.Dış Kapı No:4 İç Kapı No:503 Altınordu/Ordu
Şube (Samsun)	Kale Mah. Kaptanağa Sok. No:18/41 Mecit Turan İş Merkezi İlkadım/Samsun
Şube (Şişli)	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Dış Kapı No:201 Loft Residence İç Kapı No:50 Şişli /İstanbul
Şube (Tophane)	Necatibey Cad. Alipaşa Değirmen Sok. No:24 80040 Tophane/Karaköy/ İstanbul
Şube (Trabzon)	Kemerkaya Mah. K.Maraş Cad. Ticaret Mektep Sok. Ustaömeroğlu İş Merkezi No:9/9 Ortahisar/Trabzon
Şube (Ümraniye)	İnkılap Mah. Küçüksu Cad. Çeşminaz Sok. No:2 Daire:7 Ümraniye/İstanbul
Şube (Uşak)	İsmetpaşa Cad. No:45 K:2 Mavi Plaza Uşak
Şube (Yeşilyurt Private)	Yeşilyurt Mah. Sipahioğlu Cad. No: 14 İç Kapı No: 5 Bakırköy / İSTANBUL

Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

Merkez	Esentepe Mah. Ecza Sok. Safer İş Hanı Blok No:6 İç Kapı No:7 Şişli/İstanbul
Şube (Ankara)	Tunalı Hilmi Cad.No:60/12 Kavaklıdere/Ankara
Şube (Beylikdüzü)	Ferah Residence Hayrettin Paşa Mah 1993 Sokak No:22 Daire No:A1 Esenyurt/İstanbul
Şube (Bursa)	Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt 1/C Osmangazi/Bursa
Şube (Çankaya)	Mustafa Kemal Mah Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Devlet Yolu 9. Km) No:266 C Blok İç Kapı No:87 Çankaya/Ankara
Şube (Erenköy)	Bağdat Cad. Beyaz Apt. No:339/5 Erenköy/Kadıköy/İstanbul
Şube (Levent)	Nispetiye Mah Aytar Cad No:10 K:1 D:5 Beşiktaş/İstanbul
Şube (Malatya)	Sancaktar Mah. Aslantepe Cad. No:93/9 Battalgazi / Malatya
Şube (Nişantaşı)	Vali Konağı Cad.No:77 K:3 D:3 Nişantaşı/Şişli/İstanbul
Şube (Sirkeci)	Hobyar Mah Aşirefendi Cad No:27 K:6 No:611 Eminönü/İstanbul
Şube (Suadiye)	Suadiye Mah Öncü Sokak 2/1 Blok K:8 D:8 Kadıköy/İstanbul

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Bağlı Ortaklıklar

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ile Şirket'in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021		Faaliyet konusu
	Doğrudan sahiplik oranı(%)	Etkin sahiplik oranı(%)	Doğrudan sahiplik oranı(%)	Etkin sahiplik oranı(%)	
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	100,00	100,00	99,997	99,997	Aracılık faaliyetleri
Hive Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	56,20	56,20	56,20	56,20	Girişim sermayesi
Hiboost Girişim Teknoloji					Girişim yönetim danışmanlığı
Geliştirme ve Yönetim A.Ş.	-	56,20	-	56,20	
Startup Bilişim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş. (*)	-	-	85,00	85,00	Danışmanlık

(*) Şirket'in 22 Haziran 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısına istinaden, sermayesinin %85,00'ine sahip olduğu Startup Bilişim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.'deki paylarının tamamını 1.742.500 TL bedel ile Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devredilmiştir.

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal yatırımları, temel faaliyet konuları ile Şirket'in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Finansal yatırımlar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021		Faaliyet konusu
	Doğrudan sahiplik oranı(%)	Etkin sahiplik oranı(%)	Doğrudan sahiplik oranı(%)	Etkin sahiplik oranı(%)	
10 Lift GMBH	-	1,93	-	-	Oryantasyon Süreç Asistanı
Aposto Teknoloji ve Medya A.Ş.	-	3,61	-	3,61	İnternet haberciliği
Acsight İş Çözümleri Araştırma ve Danışmanlık A.Ş.	-	2,34	-	-	Finansal teknoloji
Bambulabs Inc.	-	0,38	-	-	Dijital Menü Uygulaması
Botgate AI Technology OÜ	-	2,25	-	1,12	Yapay zeka destekli chatbot
Delivers Ai Robotik Otonom Sürüş Bilgi Teknolojileri A.Ş.	-	0,58	-	-	Yapay zeka destekli kurye
Destek Her Yerde Bilişim A.Ş.	-	1,69	-	-	Kişisel danışmanlık
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.	-	-	15,00	15,00	İletişim teknolojileri
Helo Teknoloji Girişim Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	-	22,48	-	22,48	Danışmanlık
Hop Teknoloji A.Ş.	-	2,11	-	1,69	Paylaşımlı mobilite
Houston Bionics Inc.	-	2,02	-	2,02	Robotik teknoloji
Insumo Inc.	-	0,98	-	0,56	Kişisel verimlilik asistanı
Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	15,00	15,00	-	-	Girişim sermayesi
İyi Yaşa Eğitim ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	-	0,562	-	-	Kişiselleştirilmiş sağlıklı yaşam platformu
Karma Sosyal Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	-	11,24	-	-	Sosyal Astroloji Ağı
Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş.	-	-	10,00	10,00	Finansal teknoloji
Mükellef Teknoloji A.Ş.	-	0,28	-	-	Şirket kuruluş ve şirketlerin finansal süreçlerinin yönetimi
Producter Yazılım Tasarım Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	-	1,69	-	-	Görev yönetimi uygulaması
Rezy Teknoloji Ticaret A.Ş.	-	7,86	-	-	Dijital kartvizit uygulaması
Robomotion Yazılım Otomasyon Sistemleri A.Ş.	-	1,12	-	1,12	Robotik teknoloji
VRLab Academy Yazılım A.Ş.	-	1,87	-	1,87	Online eğitim
V-Count Teknoloji A.Ş.	-	0,30	-	0,30	İnsan sayma sistemleri
Yancep Finansal Teknolojiler A.Ş.	-	8,75	-	-	Finansal teknoloji

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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. Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur.

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

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak-31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak-31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 finansal tablolarında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan esas faaliyetlerden diğer giderler içerisindeki 557.510 TL'lik tutar genel yönetim giderlerine sınıflandırılmıştır buna ek olarak ilişkili olmayan ticari alacaklar içerisinde sınıflanmış olan 166.811.621 TL tutarındaki "Viop sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar" bakiyesi, ilişkili taraflara ticari borçlar hesabına sınıflanmıştır. İlgili sınıflamadan etkilenmiş olan hesaplar aşağıdaki gibidir:

Hesap	31 Aralık 2021 Önceden raporlanan	Sınıflama etkisi	31 Aralık 2021 Yeniden düzenlenmiş
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.926.327.581	166.811.621	2.093.139.202
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.728.610.447	166.811.621	1.895.422.068
Genel yönetim giderleri	(254.155.929)	(557.510)	(254.713.439)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(194.395.609)	557.510	(193.838.099)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin sürekliliği

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Ocak 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Konsolidasyona ilişkin esaslar

Bağlı ortaklıklar

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

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

Grup’un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Bağlı ortaklık kontrolünün kaybedilmesi

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

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Grup’un finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde 15 Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmıştır. 2019 TFRS Taksonomisi 4 Ekim 2022 tarihinde güncellenerek 2022 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmıştır. Grup finansal tablolarını 2022 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

Grup, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte)

COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayımlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
- TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, finansal tablolar 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Hasılat

Menkul kıymet alım satım karları

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

Faiz gelir ve gideri ile kar payı gelirleri

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

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Haklar	3-15 Yıl

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

Geri alım ve satım sözleşmeleri

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

Krediler ve alacaklar

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) İşlemleri

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

Ticari Alacaklar/Borçlar

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

Kur değişiminin etkileri

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

Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/ Kıdem tazminatları

Tanımlanmış fayda planları

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

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

Tanımlanmış katkı planları

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

Nakit akım tablosu

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

Sermaye ve temettüler

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

İlişkili taraflar

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

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

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

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

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v)

maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

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

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

TFRS 16 Kiralamalar

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

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

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

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

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

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

2.6 Bölümlere göre raporlama

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

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	1.975.391.258	688.339.841
Vadesiz mevduatlar	1.097.892.459	298.994.313
Vadeli mevduatlar	877.498.799	389.345.528
Takasbank para piyasından alacaklar	116.069.000	38.574.000
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(4.084.656)	(1.261.368)
	2.087.375.602	725.652.473

Grup'un vadeli mevduatlarının vadesi 3 ile 40 gün arasında ve faiz oranı 8,50 ile 26,50 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2021: 3-35 gün, %13,75 ile %27).

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	2.091.460.258	726.913.841
Müşteri varlıkları (-)	(1.855.909.314)	(638.205.034)
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(4.084.656)	(1.261.368)
	231.466.288	87.447.439

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar</i>	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hisse senetleri	38.380.331	182.910.645
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (*)	189.694.905	179.290.129
Yatırım fonları (*)	640.443.956	8.093.784
	868.519.192	370.294.558

(*) Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait özel kesim tahvil ve bonoları ile yatırım fonlarının detayı Dipnot 22'de verilmiştir.

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar</i>	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (1)	25.768.352	-
Hop Teknoloji A.Ş. (2)	22.377.028	1.426.015
Aposto Teknoloji ve Medya A.Ş. (3)	2.640.948	1.255.609
Botgate AI Technology O.Ü. (4)	1.993.490	734.115
VRLab Academy Yazılım A.Ş. (5)	1.869.897	1.297.750
Bambulabs,Inc (6)	1.869.830	-
Mükellef Teknoloji A.Ş. (7)	1.869.540	-
Acsight İş Çözümleri Araştırma Ve Danışmanlık A.Ş. (8)	1.865.490	-
V-Count Teknoloji A.Ş. (9)	1.780.379	1.239.961
Delivers Ai Robotik Otonom Sürüş Bilgi Teknolojileri A.Ş. (10)	1.694.466	-
Houston Bionics Inc. (11)	1.682.847	1.167.975
Destek Her Yerde Bilişim A.Ş. (12)	1.500.000	-
Helo Teknoloji Girişim Yönetim Danışmanlığı A.Ş. (13)	1.200.000	1.200.000
Karma Sosyal Bilişim ve Teknoloji A.Ş. (14)	1.121.899	-
10 Lift GMBH (15)	996.745	-
Producter Yazılım Tasarım Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (16)	934.915	-
Insumo Inc. (17)	879.325	259.550
Yancep Finansal Teknolojiler A.Ş. (18)	718.650	-
İyi Yaşa Eğitim Ve Sportif Faaliyetler A.Ş. (19)	560.378	-
Rezy Teknoloji Ticaret A.Ş. (20)	373.966	-
Robomotion Yazılım Otomasyon Sistemleri A.Ş. (21)	200.000	200.000
Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş. (22)	-	977.775
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş. (23)	-	1.000.000
	73.898.145	10.758.750

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(1) 10 Şubat 2022 tarihli Yönetim Kurulu'nda Şirket'in 65.000.000 TL sermaye ile kurulacak Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Inveo Ventures")'ye %15,00 oranında ve 9.750.000 TL tutarında hissedar olunmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kuruluş iznini almak üzere 18 Şubat 2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş olup, ilgili başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24 Mart 2022 tarihinde onaylanmıştır. Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., 25 Nisan 2022 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Inveo Ventures'ın 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, net aktif değer yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(2) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Hivc")'nin 18 Mayıs 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Hop Teknoloji A.Ş.'ye ("Hop") 996.192 TL tutarında yatırım yapılmıştır. İlgili yatırım sonucunda Grup, Hop Teknoloji A.Ş.'ye %1,69 etkin oranında iştirak etmiştir. Hop'un sermayedarlarından ve Grup'un finansal yatırımı olan Inveo Ventures tarafından yapılan yatırım sonrası %1,57'ye gelen Grup'un etkin sahipliği; çeşitli pay sahiplerinden 1 TL nominal bedel ile 36.636 adet payın Grup'un bağlı ortaklıklarından olan Hivc tarafından devralınmıştır. Söz konusu işlemler neticesinde Grup'un Hop üzerindeki etkin sahipliği %2,11 olmuştur.

Hop'un 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

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

Aposto'nun 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(4) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Hivc")'nin 10 Aralık 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden "Botgate AI Technology OÜ" 'ye ("Botgate") 50.000 EUR karşılığı 788.064 TL tutarında yatırım yapılmasına karar verilmiştir. Hivc'nin 7 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Botgate'e 50.000 Avro karşılığı 799.000 TL tutarında hisseye dönüşebilir yatırım yapılmıştır. Bu yatırım henüz hisseye dönüşmemiştir. Bu yatırımın mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Grup'un %2,25 oranda hisseye sahip olması öngörülmektedir.

Botgate'in 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

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

VRLab'in 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(6) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Hivc")'nin 17 Mayıs 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden "Bambulabs, Inc." ("Bambulabs")'ye 100.000 Amerikan Doları karşılığı 1.577.900 TL tutarında yatırım yapılmasına karar verilmiştir. İlgili yatırım ile birlikte Grup'un, Bambulabs üzerindeki etkin sahipliği %0,38 olmuştur.

Bambulabs'in 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(7) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Hivc")'nin 19 Nisan 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden "Mükellef Teknoloji A.Ş." ("Mükellef")'ye 100.000 Amerikan Doları karşılığı 1.467.500 TL tutarında yatırım yapılmasına karar verilmiştir. İlgili yatırım ile birlikte Grup'un, Mükellef Teknoloji A.Ş. üzerindeki etkin sahipliği % 0,28 olmuştur.

Mükellef'in 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(8) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Hivc")'nin 21 Aralık 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla "Acsight İş Çözümleri Araştırma ve Danışmanlık Anonim Şirketi ("Cloud4feed")" ne 100.000 USD karşılığı 1.865.490 TL yatırım yapılmasına karar verilmiştir. İlgili yatırım 29 Aralık 2022 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiştir. Yatırım sonrasında Grup'un Cloud4feed üzerindeki etkin sahipliği % 2,34 olmuştur.

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

V-Count'un 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(10) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Hivc")'nin 14 Ocak 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Delivers AI Robotik Otonom Sürüş Bilgi Teknolojileri A.Ş. ("Delivers AI")'ye 85.000 Avro karşılığı 1.322.608 TL tutarında yatırım yapılmıştır. İlgili yatırım ile birlikte Grup'un Delivers AI üzerindeki etkin sahipliği %0,58 olmuştur.

Delivers'in 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

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

Houston Bionics'in 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(12) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Hivc") 'nin 11 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Destek Her Yerde Bilişim A.Ş. ("Evimdeki Psikolog")'ye 1.500.000 TL tutarında yatırım yapılmıştır. İlgili yatırım ile birlikte Grup'un Evimdeki Psikolog üzerindeki etkin sahipliği %1,69 olmuştur.

Destek Her Yerde Bilişim A.Ş.'nin 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

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

Helo'nun 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(14) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hiboost Girişim Teknoloji Geliştirme ve Yönetim A.Ş. ("Hiboost"), 12 Nisan 2022 tarihinde Karma Sosyal Bilişim ve Teknoloji A.Ş. ("Karma")'ye 51.500 TL tutarında hisseye dönüşebilir yatırım yapmıştır. Hiboost ayrıca Karma'ya 5 Ağustos 2022 tarihinde 635.908 TL tutarında ek hisseye dönüşebilir yatırım yapmıştır. İlgili yatırımların henüz Grup'u %1,7 etkin orana sahip olacak kısmı hisseye dönüşmüştür. İlgili yatırımların mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Grup'un %11,24 oranda hisseye sahip olması öngörülmektedir. Söz konusu işlemler neticesinde, Grup'un, Karma üzerindeki etkin sahipliği % 11,24 olmuştur.

Karma'nın 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(15) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hiboost Girişim Teknoloji Geliştirme ve Yönetim A.Ş. ("Hiboost") 'nin 11 Nisan 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden "10 Lift GMBH"ye 50.000 Avro karşılığı 827.797 TL tutarında yatırım yapılmasına karar verilmiştir. İlgili yatırım ile birlikte Grup'un, 10 Lift GMBH üzerindeki etkin sahipliği % 1,93 olmuştur.

10 Lift GMBH'in 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(16) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Hivc") 'nin 8 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Producter Yazılım Tasarım ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ("Producter")'ye 50.000 Amerikan Doları karşılığı 715.060 TL tutarında yatırım yapılmıştır. İlgili yatırım ile birlikte Grup'un Producter üzerindeki etkin sahipliği %1,69 olmuştur.

Producter'in 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(17) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Hivc"), Insumo Inc ("Insumo")'ye 14 Temmuz 2021 tarihinde 20.000 ABD Doları karşılığı 172.280 TL tutarında hisseye dönüşebilir yatırım yapılmıştır. Hivc 'nin 11 Nisan 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Insumo 'ya 20.000 Amerikan Doları karşılığı 293.640 TL tutarında hisseye dönüşebilir ek yatırım yapılmasına karar verilmiştir. İlgili yatırımlar henüz hisseye dönüşmemiştir. İlgili yatırımların mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Grup'un %0,98 oranda hisseye sahip olması öngörülmektedir. İlgili yatırım ile birlikte Grup'un, Insumo üzerindeki etkin sahipliği toplamda %0,98'e ulaşmıştır.

Insumo'nun 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(18) Şirket'in 11 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Yancep Finansal Teknolojiler A.Ş. ("Yancep")'ye 811.619 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Grup'un bağlı ortaklıklarından Hiboost Girişim Teknoloji Geliştirme ve Yönetim A.Ş. ("Hiboost") 'nin 11 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Yancep'e 368.918 TL tutarında yatırım yapılmıştır. İlgili yatırımlar ile birlikte Grup'un Yancep üzerindeki doğrudan sahipliği %15,81, etkin sahipliği ise %20,81 olmuştur. Şirket'in 23 Haziran 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Şirket'in doğrudan sahibi olduğu paylarının tamamı olan 11.069 adet payın 6.954 adedi, 509.893 TL bedel ile Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na, 4.115 adedi ise 301.726 TL bedel ile Grup'un bağlı ortaklıklarından Hiboost Girişim Teknoloji Geliştirme ve Yönetim A.Ş.'ye devredilmiştir. Hiboost'un 21 Eylül 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Yancep'e 594.606 TL tutarında ek yatırım yapılmıştır. İlgili işlemler neticesinde Grup'un Yancep üzerindeki etkin sahipliği %8,75 olmuştur.

Yancep'in 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(19) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hivc Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Hivc") 'nin 7 Nisan 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden "İyi Yaşa Eğitim ve Sportif Faaliyetler A.Ş."ye 30.000 Amerikan Doları karşılığı 443.460 TL tutarında yatırım yapılmasına karar verilmiştir. İlgili yatırım ile birlikte Grup'un, İyi Yaşa Eğitim ve Sportif Faaliyetler A.Ş. üzerindeki etkin sahipliği %0,562 olmuştur.

İyi Yaşa'nın 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

(20) Grup'un bağlı ortaklıklarından Hiboost Girişim Teknoloji Geliştirme ve Yönetim A.Ş. ("Hiboost"), Rezy Teknoloji Ticaret A.Ş. ("Tamly") ile paya dönüşebilir finansman sözleşmesi imzalamıştır. İlgili sözleşmeye istinaden Hiboost, Tamly'e değişen periyotlarda 40.000 Amerikan Doları yatırım yapacaktır. Söz konusu sözleşmeye istinaden Hiboost, 21 ve 26 Eylül 2022 tarihlerinde 10.000 Amerikan Doları karşılığı 183.903 TL, 31 Ekim 2022 tarihinde 10.000 Amerikan Doları karşılığı 186.048 TL ve 14 Aralık 2022 tarihinde 10.000 Amerikan Doları karşılığı 186.412 TL tutarlarında hisseye dönüşebilir yatırımlar yapmıştır. İlgili yatırımların henüz Grup'u %0,32 etkin orana sahip olacak kısmı hisseye dönüşmüştür. İlgili yatırımların mevcut değerlemeden hisseye dönüşmesi durumunda Grup'un %7,86 oranda hisseye sahip olması öngörülmektedir. İlgili yatırım ile birlikte Grup'un Tamly üzerindeki etkin sahipliği %7,86 olmuştur

Rezy'nin 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

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

Robomotion'ın 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değeri, geçmiş işlemler yöntemi kullanılarak bağımsız bir kuruluş tarafından tespit edilmiştir.

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

Grup'un ana ortaklığı olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 20 Nisan 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş. 'deki paylarının tamamı 977.775 TL bedel ile Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devredilmiştir.

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

Grup'un ana ortaklığı olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 22 Haziran 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.'deki paylarının tamamı 1.000.000 TL bedel ile Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devredilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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 uzun vadeli finansal varlıklar</i>	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İstanbul Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	538.696	538.696
Borsa İstanbul A.Ş.	319.422	319.422
	858.118	858.118

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklarının 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar	1 Ocak 2022	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	31 Aralık 2022
Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	9.750.000	-	16.018.352	-	25.768.352
Hop Teknoloji A.Ş.	1.426.015	36.636	-	20.914.377	-	22.377.028
Aposto Teknoloji ve Medya A.Ş.	1.255.609	-	-	1.385.339	-	2.640.948
Botgate AI Technology O.Ü.	734.115	799.000	-	460.375	-	1.993.490
VRLab Academy Yazılım A.Ş.	1.297.750	-	-	572.147	-	1.869.897
Bambulabs,Inc	-	1.577.900	-	291.930	-	1.869.830
Mükellef Teknoloji A.Ş.	-	1.467.500	-	402.040	-	1.869.540
Acsight İş Çözümleri Araştırma ve Danışmanlık A.Ş.	-	1.865.490	-	-	-	1.865.490
V-Count Teknoloji A.Ş.	1.239.961	-	-	540.418	-	1.780.379
Delivers Ai Robotik Otonom Sürüş Bilgi Teknolojileri A.Ş.	-	1.322.608	-	371.858	-	1.694.466
Houston Bionics Inc.	1.167.975	-	-	514.872	-	1.682.847
Destek Her Yerde Bilişim A.Ş.	-	1.500.000	-	-	-	1.500.000
Helo Teknoloji Girişim Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	1.200.000	-	-	-	-	1.200.000
Karma Sosyal Bilişim ve Teknoloji A.Ş.	-	687.408	-	434.491	-	1.121.899
10 Lift GMBH	-	827.797	-	168.948	-	996.745
Producter Yazılım Tasarım Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	-	715.060	-	219.855	-	934.915
Insumo Inc.	259.550	293.640	-	326.135	-	879.325
Yancep Finansal Teknolojiler A.Ş.	-	1.775.143	(509.893)	-	(546.600)	718.650
İyi Yaşa Eğitim Ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	-	443.460	-	116.918	-	560.378
Rezy Teknoloji Ticaret A.Ş.	-	556.363	-	-	(182.397)	373.966
Robomotion Yazılım Otomasyon Sistemleri A.Ş.	200.000	-	-	-	-	200.000
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.	1.000.000	-	(1.000.000)	-	-	-
Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş.	977.775	-	(977.775)	-	-	-
	10.758.750	23.618.005	(2.487.668)	42.738.055	(728.997)	73.898.145

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar	1 Ocak 2021	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	31 Aralık 2021
Hop Teknoloji A.Ş.	-	996.192	429.823	-	1.426.015
VRLab Academy Yazılım A.Ş.	-	807.450	490.300	-	1.297.750
Aposto Teknoloji ve Medya A.Ş.	-	1.033.020	222.589	-	1.255.609
V-Count Teknoloji A.Ş.	-	1.242.537	-	(2.576)	1.239.961
Helo Teknoloji Girişim Yön.Dan.A.Ş.	-	1.200.000	-	-	1.200.000
Houston Bionics	-	748.080	419.895	-	1.167.975
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.	-	1.000.000	-	-	1.000.000
Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş.	-	977.775	-	-	977.775
Botgate AI Technology OÜ	-	788.064	-	(53.949)	734.115
Insumo Inc	-	172.280	87.270	-	259.550
Robomotion Yazılım Otomasyon Sistemleri A.Ş.	-	200.000	-	-	200.000
Git Kargo Hizmetleri A.Ş. (1)	-	1.000.000	-	(1.000.000)	-
	-	10.165.398	1.649.877	(1.056.525)	10.758.750

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 5 KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	1.078.583.688	229.911.449
İhraç edilen bonolar (***)	762.447.878	773.457.493
Banka kredileri (**)	31.305.007	30.174.035
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	29.913.008	19.060.886
Açığa satış işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	821.312	-
	1.903.070.893	1.052.603.863

(*) Takas Bank Para Piyasası'na borçlar ortalama 2 gün vadeli olup, faiz oranları 8,05 ile 12,1 arasında değişmektedir (31 Aralık 2021: 3 gün %10 ve %15,95).

(**) Banka kredileri ortalama 2 gün vadeli olup, faiz oranı 15,75'tir. (31 Aralık 2021: 3 gün %14,75 ile %20).

(***) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş bono detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Menkul kıymet kodu	Nominal tutar (TL)	İhrac tarihi	Vade tarihi	Faiz oranı (%)	Faiz tipi
TRFGDKM52317	120.000.000	25 Mayıs 2022	24 Mayıs 2023	17,00	Sabit
TRFGDKM32319	75.000.000	16 Mart 2022	15 Mart 2023	17,00	Sabit
TRFGDKMK2313	200.000.000	23 Kasım 2022	22 Kasım 2023	17,00	Sabit
TRFGDKM22310	100.000.000	25 Şubat 2022	24 Şubat 2023	TL Ref	Değişken
TRFGDKMA2315	150.000.000	21 Aralık 2022	20 Aralık 2023	17,00	Sabit
TRFMARB62318	50.000.000	15 Haziran 2022	13 Haziran 2023	10,00	Sabit
TRFMARB12313	30.000.000	27 Ekim 2022	25 Ocak 2023	30,00	Sabit
TRFMARB32311	25.000.000	14 Aralık 2022	14 Mart 2023	30,00	Sabit

31 Aralık 2021

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden alacaklar	1.581.932.711	608.089.688
Müşterilerden alacaklar	1.518.586.209	382.444.746
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	1.416.671.827	922.488.546
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	826.861.520	17.276.695
Kas işlemlerinden alacaklılar	122.910.779	69.741.811
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından alacaklar	111.829.309	81.077.636
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	12.243.490	14.692.693
Diğer ticari alacaklar	4.400.424	11.576.680
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	3.162.200	443.400
Şüpheli ticari alacaklar (**)	504.476.454	4.518.515
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (**)	(504.476.454)	(4.518.515)
	5.598.598.469	2.107.831.895

(*) Grup 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 1.416.671.827 TL (31 Aralık 2021: 922.488.546 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı, 7.297.527.089 TL tutarında müşteri teminatı tutulmaktadır (31 Aralık 2021: 3.003.030.364 TL).

(**) Şirketin, 30 Eylül 2022 tarihli Özel Durum açıklamasında, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP) 'nda son dönemde yaşanan olağan dışı volatilité kaynaklı olarak ortaya çıkan gelişmeler nedeniyle Şirket ile müşterileri arasında alacak bakiyesi oluştuğu duyurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Ekim 2022 tarih ve 2022/52 sayılı bülteninde, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 107/1 Piyasa Dolandırıcılığı maddesi kapsamında Şirket'in bazı müşterileri hakkında suç duyurusunda bulunulmuştur. Suç duyurusunda bulunulan söz konusu müşterilerin gerçekleştirmiş olduğu işlemler sonucunda Şirket, müşterilerin karşılayamadığı VİOP teminat takas yükümlülüklerini yerine getirmek durumunda kalmış ve ilgili müşterilerden alacaklı duruma düşmüştür. Sorunlu alacaklı durumuna düşen müşteriler için Şirket tarafından yasal takibat işlemleri başlatılmış, söz konusu bakiyeler için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Grup'un 2022 ve 2021 yılları itibarıyla şüpheli alacaklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi	(4.518.515)	(1.577.999)
Dönem gideri	(500.132.314)	(2.980.516)
Tahsilatlar	174.375	40.000
Kapanış bakiyesi	(504.476.454)	(4.518.515)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Müşterilere borçlar	2.271.533.388	474.523.463
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden borçlar	1.581.932.711	608.089.688
Takas ve saklama merkezine borçlar	791.144.987	203.694.265
Kredili müşterilere borçlar	436.942.593	101.412.949
Müşteri mevduatlarından borçlar	829.242.661	346.928.924
Yurtdışı spot piyasa teminatlarından borçlar, net	111.829.310	81.077.636
KAS işlemlerinden borçlar	106.302.843	66.242.038
Satıcılar	20.578.143	13.453.105
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	65.386.172	38.611.365
	6.214.892.808	1.934.033.433

NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar(*)	448.596.779	300.950.921
Diğer kısa vadeli alacaklar	438.028	433.351
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 23)	4.145	-
	449.038.952	301.384.272

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personelden alacaklar	501.200	351.200
Verilen depozito ve teminatlar	420.878	344.786
Diğer	312.379	342.379
	1.234.457	1.038.365

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

(*) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli verilen depozito ve teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen depozito ve teminatlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takasbank ve BİAŞ (BİST) teminatları	279.760.168	139.751.203
Yurtdışı kaldıraçlı işlemler için yabancı yatırım kuruluşlarına verilen teminatlar	168.836.611	161.199.718
	448.596.779	300.950.921
Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	13.207.032	17.988.224
Likidite sağlayıcı kurumlara borçlar	1.549.277	2.064.358
Kısa vadeli diğer borçlar	61.735	80.956
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 23)	-	53.218
	14.818.044	20.186.756
Uzun vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer borçlar	911	44
	911	44

NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yazılım ve data gideri	2.594.949	2.269.710
Sigorta gideri	2.191.411	853.451
Teknik servis danışmanlık gideri	25.883	12.569
Diğer giderler	881.308	401.802
	5.693.551	3.537.532

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	750.163	15.139.740	1.161.267	29.059.312	10.418.865	56.529.347
Alımlar	-	1.120.290	797.594	3.911.546	1.399.206	7.228.636
Çıkışlar	(164.603)	(4.190)	-	(10.536)	-	(179.329)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	585.560	16.255.840	1.958.861	32.960.322	11.818.071	63.578.654
<u>Birikmiş amortismanlar</u>						
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(264.272)	(11.618.008)	(569.197)	(16.609.917)	(4.090.325)	(33.151.719)
Dönem gideri	(13.336)	(1.233.710)	(200.797)	(3.298.570)	(2.045.143)	(6.791.556)
Çıkışlar	73.702	3.404	-	5.049	-	82.155
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(203.906)	(12.848.314)	(769.994)	(19.903.438)	(6.135.468)	(39.861.120)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	381.654	3.407.526	1.188.867	13.056.884	5.682.603	23.717.534

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değeri	Binalar ve araçlar	Toplam
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	26.634.768	26.634.768
Alımlar	11.268.240	11.268.240
Sözleşmelere istinaden değişiklikler	14.382.620	14.382.620
Çıkışlar	(676.557)	(676.557)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	51.609.071	51.609.071
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(10.228.149)	(10.228.149)
Dönem gideri	(10.944.487)	(10.944.487)
Sözleşmelere istinaden değişiklikler	(3.262.553)	(3.262.553)
Çıkışlar	399.629	399.629
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(24.035.560)	(24.035.560)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	27.573.511	27.573.511

Maliyet Değeri	Binalar ve araçlar	Toplam
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	20.623.173	20.623.173
Girişler	13.511.656	13.511.656
Çıkışlar	(1.724.808)	(1.724.808)
Sözleşmelere istinaden değişiklikler	(5.775.253)	(5.775.253)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	26.634.768	26.634.768
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(5.754.046)	(5.754.046)
Dönem gideri	(5.719.550)	(5.719.550)
Sözleşmelere istinaden değişiklikler	1.245.447	1.245.447
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(10.228.149)	(10.228.149)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	16.406.619	16.406.619

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	17.420.354	17.420.354
Alımlar	6.255.735	6.255.735
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	(234.746)	(234.746)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	23.441.343	23.441.343
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(11.417.527)	(11.417.527)
Dönem gideri	(1.923.301)	(1.923.301)
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	117.373	117.373
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(13.223.455)	(13.223.455)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	10.217.888	10.217.888
Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	15.678.277	15.678.277
Alımlar	1.742.077	1.742.077
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	17.420.354	17.420.354
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(10.901.342)	(10.901.342)
Dönem gideri	(766.976)	(766.976)
Transferler	250.791	250.791
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.417.527)	(11.417.527)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	6.002.827	6.002.827

Dönem içerisinde Grup dışına satışı gerçekleşmiş olan Grup’un bağlı ortaklığı Startup Bilişim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.’ye ait olan 39.124 TL tutarındaki maddi olmayan duran varlık amortisman gideri, konsolide kar veya zarar tablosunda “Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Zararı” satırında gösterilmiştir.

NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları	2022	2021
İhtiyati karşılıklar (*)	15.575.083	9.637.676
Nemalandırma ücret iade karşılıkları	2.167.576	4.278.863
Komisyon iadesi karşılıkları	1.786.547	933.916
Gider karşılıkları	1.202.663	570.772
Forward işlemlerinden karşılıklar	-	15.250.100
	20.731.869	30.671.327

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen teminatlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	254.950.000	173.900.000
Borsa İstanbul A.Ş.	75.935.000	37.385.000
Diğer	412.218	643.192
	331.297.218	211.928.192

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	331.297.218	211.928.192
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	331.297.218	211.928.192

Ana Ortaklık ve Türkiye’de aracı kurum ve portföy yönetimi alanında faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Seri: V, No:34 sayılı Tebliğ”) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %0’dır).

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personele borçlar	9.441.686	4.397.107
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.845.368	2.320.253
Ödenecek vergi	461.150	243.136
	18.748.204	6.960.496

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kullanılmamış izin karşılığı	2.615.209	2.124.287
	2.615.209	2.124.287

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

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

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Enflasyon oranı	9,50%	17,22%
Faiz oranı	12,70%	21,24%
İskonto oranı	2,92%	3,43%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.892,83 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	10.658.356	5.435.889
Hizmet maliyeti	7.222.771	5.255.905
Faiz maliyeti	315.038	186.791
Dönem içerisinde ödenen	(1.595.855)	(745.053)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	323.631	524.824
Dönem sonu, 31 Aralık	16.923.941	10.658.356

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	2.124.287	1.494.017
Dönem içindeki karşılık gideri	490.922	669.928
Dönem içinde yapılan karşılık iptalleri (-)	-	(39.658)
Dönem sonu, 31 Aralık	2.615.209	2.124.287

NOT 14 UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31 Aralık 2022 ve 2021 itibarıyla, Grup'un uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9.322.679	534.806
	9.322.679	534.806

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye yapısı

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	50,85	166.571.992	15,85	39.932.306
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	49,15	161.028.008	49,15	123.867.698
Erhan Topaç	-	-	15,00	37.799.998
Hakkı Gedik	-	-	20,00	50.399.998
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	327.600.000	100,00	252.000.000

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 327.600.000 TL (31 Aralık 2021: 252.000.000 TL) olup, Grup'u kontrol eden ana ortak Inveo Yatırım Holding A.Ş.'dir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 8 Nisan 2022 tarihli toplantısında, Şirket'in sermayesinin tamamı 2021 yılı kar payından karşılanmak üzere 75.600.000 TL artırılarak 252.000.000 TL'den 327.600.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karara istinaden 8 Nisan 2022 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'na başvuruda bulunulmuştur. İlgili başvuru 12 Mayıs 2022 tarihi itibarıyla SPK tarafından olumlu karşılanmıştır. 17 Mayıs 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi Ticaret Sicil'de tescil edilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 30 Eylül 2022 tarihli toplantısında 327.600.000 TL tutarındaki Şirket sermayesinin %54,15 oranında arttırılarak 505.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve 177.400.000 TL tutarındaki artışın tamamının nakdi olarak karşılanarak sermayeye eklenmesine karar verilmiştir. İlgili sermaye artışı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Aralık 2022 tarih ve 2022/69 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu'nun 31 Ocak 2022 tarihli kararına istinaden Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 300.000.000 TL'den 600.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. İlgili karara istinaden SPK'ya başvuruda bulunulmuştur. Söz konusu başvuru 3 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır. Kayıtlı sermaye tavanı artışı 25 Mart 2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. İlgili Genel Kurul 30 Mart 2022 tarihinde Ticaret Sicil'de tescil edilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye yapısı (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ortaklara ait olan halka açık payların dağıtılmasından sonraki ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	84,87	278.021.223	43,04	108.470.932
Erhan Topaç	-	-	21,82	54.991.547
Hakkı Gedik	-	-	20,13	50.716.727
Diğer Ortaklar (Halka Arz Olunan)	15,13	49.578.777	15,01	37.820.794
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	327.600.000	100,00	252.000.000

Sermaye avansı

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	301.104.792	-
Sermaye Avansı	73.211.415	-
	374.316.207	-

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP)'nda yaşanan olağan dışı volatilité kaynaklı gelişmeler nedeniyle, Grup'un faaliyetlerine daha güçlü devam edebilmesi ve gerekli işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasını temin etmek amacıyla, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirket'in 600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 327.600.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 177.400.000 TL artırılarak 505.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve sahiplerinin yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına ve pay sahiplerine yeni pay alma haklarının 1 TL nominal değerli her bir pay için 2 TL fiyat üzerinden kullandırılmasına karar verilmiştir. Söz konusu karara istinaden 17 Ekim 2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

Söz konusu sermaye artırımına katılım sağlanması ve artırılan 177.400.000 TL sermayenin Grup'u kontrol eden hissedar olan Inveo Yatırım Holding A.Ş.'nin payına düşen ve mevcut durumda sermayenin %84,87'sine karşılık gelen 150.552.396 TL nominal değerli paya karşılık 301.104.792 TL, Türkiye Sermaye Piyasaları ve Grup'a olan güvenini göstermek adına Inveo Yatırım Holding A.Ş. tarafından sermaye avansı olarak erkenden ödenmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geri alınan paylar

4 Şubat 2022 tarihli yönetim kurulu kararıyla başlatılan ve 26 Mayıs 2022 tarihli yönetim kurulu kararıyla devam edilmesine karar verilen pay geri alım işlemleri kapsamında 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla takası tamamlanan işlemler esas alındığında, şirket sermayesinin %1,18'ine denk gelen toplam 5.994.660 TL nominal değerli pay işlem maliyetleri dahil toplam 40.068.364 TL bedel ödenerek geri alınmıştır (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır). Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Aralık 2022 ve 13 Aralık 2022 tarihli izinlere istinaden bilanço tarihi itibarıyla sermayesini 327.600.000 TL'den 505.000.000 TL'ye artırım sürecindedir. SPK Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) uyarınca söz konusu paylara ilişkin yeni pay alma hakları kullanılamamakta olup, sadece Borsa İstanbul Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nda satışa konu edilebilmektedir. Bu kapsamda, Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Geri Alınan Paylar Tebliği'ne uygun olarak 5.993.271 TL nominal bedelli yeni pay alma haklarını ortalama 3,28 TL fiyattan Borsa İstanbul Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nda satarak 19.679.094 TL gelir elde etmiştir. Söz konusu gelir, özkaynaklarda "Sermaye Avansı" olarak sınıflanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla geri alınan hisselerin satışı olmamıştır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Geri alınan paylar	40.068.364	-
	40.068.364	-

Diğer kapsamlı gelirler / (giderler)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Grup 'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 1.770.404 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.536.819 TL). Bahsi geçen tutar, Grup'un özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, TFRS 9 gereği, Grup 'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarından doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif gelir tutarı 333.422 TL'dir (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır). Bahsi geçen tutar, Grup'un özkaynakları altında "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Diğer kapsamlı gelirlerin dönemler itibarıyla değişimleri aşağıdaki gibidir:

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	(1.536.819)	(1.116.958)
Yıl içerisindeki değişim	(233.585)	(419.861)
Dönem sonu, 31 Aralık	(1.770.404)	(1.536.819)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	-	-
Yıl içerisindeki değişim	333.422	-
Dönem sonu, 31 Aralık	333.422	-

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

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

6102 sayılı Kanun'un 520'nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılır. Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler içerisinde 40.068.364 TL tutarında (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır) geri alınan paylar için yedek akçe ayrılmıştır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile birikmiş karların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	48.017.607	29.979.219
Geri alım işlemlerinden kaynaklanan yedekler	40.068.364	-
	88.085.971	29.979.219
Birikmiş karlar		
Geçmiş yıllar karları	9.192.880	15.569.819
Olağanüstü yedekler	50.400.273	11.897.975
	59.593.153	27.467.794

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla oluşan ana ortaklık dışı paylar 27.047.702 TL'dir (31 Aralık 2021: 16.342.794 TL). 1 Ocak - 31 Aralık 2022 döneminde oluşan 10.789.028 TL tutarındaki ana ortaklık dışı paylara ait zararı konsolide finansal tablolarda net dönem karından ayrı olarak gösterilmiştir (2021: 542.451 TL Zarar).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Satışlar	79.586.222.459	18.362.200.552
Hizmet gelirleri, net	469.975.325	249.897.698
	80.056.197.784	18.612.098.250
Faiz gelirleri	478.525.961	214.865.821
Türev piyasa işlemleri değer artış / (azalışları), net	(313.776.688)	40.797.280
Kaldıraçlı alım-satım işlem gelirleri	16.026.384	14.141.946
	80.236.973.441	18.881.903.297

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

Satışlar	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Özel kesim tahvil ve bonolar	70.394.320.070	7.944.960.425
Hisse senetleri	8.373.561.068	10.032.626.020
Eurobond	708.245.101	373.672.034
Yatırım fonları	79.761.058	50.853
Devlet tahvilleri	30.335.162	10.891.220
	79.586.222.459	18.362.200.552

Satışların maliyeti (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Özel kesim tahvil ve bonolar	(70.401.349.866)	(7.943.118.637)
Hisse senetleri	(8.295.029.580)	(9.983.163.730)
Eurobond	(696.510.973)	(371.171.918)
Yatırım fonları	(56.441.179)	(47.519)
Devlet tahvilleri	(29.476.623)	(10.872.620)
	(79.478.808.221)	(18.308.374.424)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Aracılık komisyon gelirleri	490.286.957	261.199.513
Portföy yönetimi komisyon geliri	252.154	1.485.526
	490.539.111	262.685.039

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet satışından iadeler	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(20.563.786)	(12.787.341)
	(20.563.786)	(12.787.341)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Pazarlama giderleri		
Reklam giderleri	(25.993.143)	(16.581.059)
Hisse borsa payı giderleri	(19.958.516)	(9.704.224)
Vadeli işlem borsası giderleri	(5.849.165)	(3.984.631)
Takasbank giderleri	(3.683.638)	(3.714.850)
Satış gider ve zararları	(450.143)	(3.255.333)
Diğer giderler	(1.883.973)	(1.583.457)
	(57.818.578)	(38.823.554)
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(250.901.051)	(131.945.755)
Bilgi işlem ve yazılım giderleri	(54.976.398)	(25.166.373)
Veri iletişim giderleri	(38.546.754)	(25.059.180)
Amortisman ve itfa giderleri	(19.620.220)	(12.042.012)
Vergi, resim ve harç giderleri	(16.043.532)	(22.084.537)
Seyahat ve ulaşım giderleri	(8.844.540)	(4.768.756)
Temsil ve ağırlama giderleri	(8.803.662)	(4.609.907)
Danışmanlık giderleri	(7.266.429)	(6.708.603)
Komisyon giderleri	(6.432.156)	(2.257.679)
Haberleşme Giderleri	(6.169.281)	(4.632.843)
Bina yönetim giderleri	(3.661.600)	(1.854.710)
Elektrik ve ısıtma giderleri	(3.245.379)	(1.043.357)
Kırtasiye giderleri	(2.319.898)	(991.718)
Teminat giderleri	(2.272.354)	(980.442)
Sosyal giderler	(1.252.598)	(881.711)
Bakım ve onarım giderleri	(754.872)	(526.583)
Küçük demirbaş giderleri	(447.825)	(380.670)
Diğer giderler	(16.075.217)	(8.778.603)
	(447.633.766)	(254.713.439)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Menkul kıymet değerlendirme gelirleri	922.529.058	2.477.734
Kur farkı gelirleri	307.732.101	230.159.523
Bist borsa payı gelirleri	12.174.750	10.625.593
Komisyon gelirleri	7.562.096	4.576.203
Opsiyon prim karları	7.215.921	4.635.859
Maaş promosyon alacağı	5.296.610	-
Yansıtma gelirleri	3.990.365	2.362.928
Konusu kalmayan karşılıklar	1.643.398	228.597
Piyasa yapıcılığı hizmet gelirleri	1.224.819	3.123.565
Danışmanlık gelirleri	1.204.338	4.030.680
Diğer	16.003.102	9.836.553
	1.286.576.558	272.057.235
	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Karşılık giderleri (*)	(502.146.923)	(7.204.727)
Menkul kıymet değerlendirme giderleri	(364.072.974)	(5.062.844)
Kur farkı gideri	(282.322.914)	(180.460.549)
Takasbank masrafları	(143.960)	(783.318)
Diğer giderler	(2.764.277)	(326.661)
	(1.151.451.048)	(193.838.099)

(*) Şirketin, 30 Eylül 2022 tarihli Özel Durum açıklamasında, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP)'nda yaşanan olağan dışı volatilité kaynaklı olarak ortaya çıkan gelişmeler nedeniyle Şirket ile müşterileri arasında alacak bakiyesi olduğu duyurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Ekim 2022 tarih ve 2022/52 sayılı bülteninde, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 107/1 Piyasa Dolandırıcılığı maddesi kapsamında Şirket'in bazı müşterileri hakkında suç duyurusunda bulunulmuştur. Suç duyurusunda bulunulan söz konusu müşterilerin gerçekleştirmiş olduğu işlemler sonucunda Şirket, müşterilerin karşılayamadığı VİOP teminat takas yükümlülüklerini yerine getirmek durumunda kalmış ve ilgili müşterilerden alacaklı duruma düşmüştür. Sorunlu alacaklı durumuna düşen müşteriler için Şirket tarafından yasal takibat işlemleri başlatılmış, söz konusu bakiyeler için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Maddi duran varlık satış karı	1.015.542	1.959.046
	1.015.542	1.959.046
	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Maddi duran varlık satış zararı	-	(3.117)
	-	(3.117)

NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansman gelirleri		
Faiz gelirleri	90.249.901	48.740.760
Temettü gelirleri	57.047.077	25.489.148
	147.296.978	74.229.908
	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	(161.784.004)	(85.134.582)
Takasbank Para Piyasası giderleri	(88.896.975)	(42.684.522)
	(250.680.979)	(127.819.104)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 21 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	Grup etkin oranı % 31 Aralık 2022	Grup etkin oranı % 31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar				
Misyon Yatırım Bankası A.Ş. (Eski unvanıyla Inveo Yatırım Bankası A.Ş.)	23,00	25,00	116.341.702	75.000.000
			116.341.702	75.000.000

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hareket tablosu	2022	2021
1 Ocak	75.000.000	-
Kuruluş sermayesi	-	75.000.000
İştiraklerden gelir	897.140	-
Sermaye artırım	35.000.000	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	444.562	-
Ek hisse alımı	5.000.000	-
31 Aralık	116.341.702	75.000.000

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 21 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2022	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Doğrudan veya dolaylı ortaklık oranı (%)	Etkin ortaklık oranı (%)	Net varlıklardaki Grup payı
Misyon Yatırım Bankası A.Ş. (Eski unvanıyla Inveo Yatırım Bankası A.Ş.)	533.814.349	27.980.861	23,00	23,00	116.341.702
	533.814.349	27.980.861			116.341.702
31 Aralık 2021	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Doğrudan veya dolaylı ortaklık oranı (%)	Etkin ortaklık oranı (%)	Net varlıklardaki Grup payı
Misyon Yatırım Bankası A.Ş. (Eski unvanıyla Inveo Yatırım Bankası A.Ş.)	300.000.000	-	25,00	25,00	75.000.000
	300.000.000	-			75.000.000
1 Ocak - 31 Aralık 2022	Hasılat	Net dönem karı/(zararı)	Kapsamlı gelir/(gider)	Grup kar veya zarar tablosuna etkileri	Grup'un kapsamlı gelir tablosuna etkileri
Misyon Yatırım Bankası A.Ş. (Eski unvanıyla Inveo Yatırım Bankası A.Ş.)	-	3.900.618	5.833.487	897.140	1.341.702
	-	3.900.618	5.833.487	897.140	1.341.702

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL)

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

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de 7394 sayılı “Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun (7394 sayılı Kanun)” yayımlanmıştır. Yürütme ve yürürlük maddeleri dahil toplam 40 maddeden oluşan 7394 sayılı Kanuna binaen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32.maddesinde yapılan değişiklik ile finans sektöründeki; Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler (finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri), Elektronik ödeme ve para kuruluşları, Yetkili döviz müesseseleri, Varlık yönetim şirketleri, Sermaye piyasası kurumları, Sigorta ve reasürans şirketleri ve Emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranının %25 olarak uygulanması hükmüne bağlanmıştır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61.madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %22,5 oranındaki stopaj hariç).

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler (2021: %25,17’ inci gün). Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (Devamı)

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

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem yasal vergi karşılığı	13.368.002	68.008.565
Peşin ödenen vergiler	(7.989.325)	(47.326.367)
	5.378.677	20.682.198

Grup'un 2022 ve 2021 yılı hesap dönemlerine ait vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Dönem vergi gideri	(13.368.002)	(68.008.565)
Ertelenmiş vergi geliri	86.223.236	1.045.495
	72.855.234	(66.963.070)

Vergi gideri ile muhasebe karı arasındaki mutabakat aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	286.367.067	306.577.749
Etkin vergi oranı	%25	%25
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(71.591.767)	(76.644.437)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(96.818.982)	(5.186.565)
İndirimlerin etkisi	241.265.983	14.749.461
Vergi oranı değişim etkisi	-	118.471
	72.855.234	(66.963.070)

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 yıllarına ait cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenmiş geçici vergiler	41.546.342	225.154
	41.546.342	225.154

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (Devamı)**Ertelenmiş vergi**

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahları</u></i>		
Beklenen kredi zararına ilişkin karşılıklar	4.084.656	1.261.368
Cari dönem mali zararı	359.318.918	-
Hisse senedi değer artışları	(32.448.300)	(2.521.071)
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	2.317.656	1.879.391
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	14.092.446	9.326.359
Kiralama işlemleri	12.339.459	3.433.035
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(13.674.209)	(11.827.416)
Diğer	266.150	1.250.540
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahı, net	346.296.776	2.802.206
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</u></i>		
Beklenen kredi zararına ilişkin karşılıklar	1.021.164	315.342
Cari dönem mali zararı	89.829.730	-
Hisse senedi değer artışları	(8.086.965)	(630.269)
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	577.174	375.878
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	3.614.508	1.865.272
Kiralama işlemleri	3.058.622	686.607
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(3.381.483)	(2.365.484)
Diğer	66.538	250.147
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	86.699.288	497.493

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	497.493	(652.966)
Dönem vergi (gideri) / geliri	86.223.236	1.045.495
Kapsamlı gelir tablosuna yazılan ertelenmiş vergi	(21.441)	104.964
Dönem sonu, 31 Aralık	86.699.288	497.493

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**İlişkili taraflarla olan bakiyeler**

İlişkili taraflardan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	639.069.412	10.105.304
Inveo Yatırım Holding A.Ş.'nin ihraç etmiş olduğu borçlanma araçları	8.196.964	7.499.998
	647.266.376	17.605.302
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Onur Topaç	11.141.156	-
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	1.102.294	14.658.455
Bv Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.	40	-
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	-	34.238
	12.243.490	14.692.693
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Helo Teknoloji Girişim Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	4.145	-
	4.145	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Helo Teknoloji Girişim Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	-	53.218
	-	53.218

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**İlişkili taraflarla olan bakiyeler (devamı)**

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Erhan Topaç	36.260.412	6.592.984
Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	13.011.443	-
Misyon Yatırım Bankası A.Ş. (Eski unvanıyla Inveo Yatırım Bankası A.Ş.)	12.364.642	793
Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	1.434.536	69.232
Ülkü Feyyaz Taktak	823.435	627.495
Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	667.857	470.469
Finveo MN	187.784	16.021
Finveo UK	150.007	-
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	141.824	201.224
Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	135.208	44.942
Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş.	123.899	649.404
Novel Scala Basın Yayın ve Tanıtım Tic. A.Ş.	47.195	56.348
Fanchain Teknoloji A.Ş.	34.820	-
Ersan Akpınar	1.430	-
Inveo Portföy Yönetim A.Ş.	844	-
I-Chain Yatırım Holding A.Ş.	836	-
Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	-	99.522
Hop Teknoloji A.Ş.	-	4.216
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	24.920.056
Bv Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.	-	90
Hakkı Gedik	-	2.520.415
Onur Topaç	-	2.189.333
Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş.	-	80.059
Gedik Gayrimenkul Değerlendirme Danışmanlık Pazarlama A.Ş.	-	68.685
Gedik Net İletişim Teknoloji ve Tic. A.Ş.	-	77
	65.386.172	38.611.365

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**İlişkili taraflarla yapılan işlemler**

1 Ocak - 31 Aralık 2022	Performans ücretleri	Kira gelirleri	Grup içi hizmetler	Faiz Gelirleri	Diğer	Toplam gelir
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	-	1.085.362	-	-	1.085.362
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	-	271.500	277.326	323.113	-	871.939
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	-	169.354	213.793	-	-	383.147
Destek Her Yerde Bilişim A.Ş.	-	-	-	-	33.000	33.000
Misyon Yatırım Bankası A.Ş. (Eski unvanıyla Inveo Yatırım Bankası A.Ş.)	-	-	55.993	-	-	55.993
Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.	-	16.935	-	-	-	16.935
Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim Ve Yatırım A.Ş.	-	16.935	-	-	-	16.935
Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim Ve Yatırım A.Ş.	-	16.935	-	-	-	16.935
IChain Yatırım Holding A.Ş.	-	11.290	-	-	-	11.290
Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	11.290	3.755	-	-	15.045
Finveo MN	-	-	2.301	-	-	2.301
Toplam	-	514.239	1.638.530	323.113	33.000	2.508.882

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı)**

1 Ocak - 31 Aralık 2022	Faiz giderleri	Grup içi hizmetler	Danışmanlık gideri	Diğer	Toplam gider
Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	-	(3.058.479)	-	-	(3.058.479)
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	-	(7.081.277)	-	-	(7.081.277)
Novel Scala Basın Yayın ve Tanıtım Tic. A.Ş.	-	(638.892)	-	-	(638.892)
Destek Her Yerde Bilişim A.Ş.	-	(90.196)	-	-	(90.196)
İyi Yaşa Eğitim ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	-	(49.687)	-	-	(49.687)
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	(284)	(284)
Helo Teknoloji Girişim Yön.Dan.A.Ş.	-	-	(1.852.487)	-	(1.852.487)
Toplam	-	(10.918.531)	(1.852.487)	(284)	(12.771.302)

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	32.387.297	27.188.892
	32.387.297	27.188.892

NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

31 Aralık 2022 ve 2021 döneminde Şirket hisselerinin birim pay başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem karı	349.671.829	240.157.130
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı (*)	327.600.000	327.600.000
Hisse başına kar	1,0674	0,7331
Şirket hissedarına ait toplam kapsamlı gelir	349.771.671	239.737.269
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı (*)	327.600.000	327.600.000
Hisse başına toplam kapsamlı gelir	1,0677	0,7318

(*) Bedelsiz sermaye artırımını ile ilgili TMS 33 gerekliliklerinden dolayı 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait pay başına kazanç tutarı yeniden hesaplanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 25 DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in 22 Haziran 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısına istinaden, sermayesinin %85,00'ine sahip olduğu Startup Bilişim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.("Startupborsa") 'deki paylarının tamamını 1.742.500 TL bedel ile Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devredilmiştir.

Startupborsa'nın faaliyet gösterdiği pazarlardaki konsolide kar veya zarar tablosuna etkileri Grup tarafından "TFRS 5 kapsamında durdurulan faaliyet" olarak değerlendirilmiştir.

	31 Aralık 2022
Gelirler	562.690
Giderler	(805.561)
Vergi öncesi kar	(242.871)
Vergi gideri	-
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası karı	(242.871)
Gelir vergisi sonrası bağlı ortaklık satış karı	1.481.427
Durdurulan faaliyet karı	1.238.556
Durdurulan faaliyetler çevriminden kaynaklı kur farkı	-
Durdurulan faaliyetler diğer kapsamlı gelirler	-
Alınan bedel	1.742.500
Giderler	-
	1.742.500
Satılan varlıkların defter değeri	(261.073)
Vergi öncesi satış karı ve yabancı para çevrim fonunun yeniden sınıflandırılması	
Karlar üzerinden vergi gideri	
Vergi sonrası satış karı	1.481.427

NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı dipnot 5 ve dipnot 14'te açıklanan kredileri de içeren borçlar, dipnot 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri, dipnot 4'te belirtilen kısa ve uzun vadeli finansal yatırımlar ve sırasıyla dipnot 15'te açıklanan ödenmiş sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, birikmiş karlar ve net dönem karını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Ayrıca Grup, sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'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 kaldırma oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç, hazır değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Grup, net borç hesaplamasında TFRS 16 etkisini de ayrıca takip etmektedir. Toplam sermaye, konsolide bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TFRS 16 Öncesi	TFRS 16 Etkisi	TFRS 16 Sonrası	TFRS 16 Öncesi	TFRS 16 Etkisi	TFRS 16 Sonrası
Toplam borç	1.927.212.527	(39.235.687)	1.887.976.840	1.073.325.469	(19.595.692)	1.053.729.777
Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri	(231.466.288)	-	(231.466.288)	(725.652.473)	-	(725.652.473)
Eksi: Kısa vadeli finansal yatırımlar	(868.519.192)	-	(868.519.192)	(370.294.558)	-	(370.294.558)
Eksi: Uzun vadeli finansal yatırımlar	(74.756.263)	-	(74.756.263)	(86.616.868)	-	(86.616.868)
Net borç	752.470.784	(39.235.687)	713.235.097	(109.238.430)	(19.595.692)	(128.834.122)
Özsermaye	1.184.809.516	(3.433.035)	1.181.376.481	564.410.118	(2.189.827)	562.220.291
Toplam sermaye	1.937.280.300	(42.668.722)	1.894.611.578	455.171.688	(21.785.519)	433.386.169
Net borç/toplam sermaye oranı	%39	%92	%38	%(24)	%90	%(30)

Finansal risk yönetimi

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 26 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:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
31 Aralık 2022						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	12.243.490	5.586.354.979	4.145	450.269.264	1.975.391.258	943.275.455
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	12.243.490	5.586.354.979	4.145	450.269.264	1.975.391.258	943.275.455
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)	-	504.476.454	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(504.476.454)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2021	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	14.692.693	2.093.139.202	-	302.422.637	688.339.841	381.911.426
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	14.692.693	2.093.139.202	-	302.422.637	688.339.841	381.911.426
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)	-	4.518.515	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.518.515)	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Likidite riski yönetimi

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

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Takasbank para piyasasına borçlar	1.078.583.688	1.078.583.688	1.078.583.688	-	-
İhrac edilen bonolar	762.447.878	763.000.000	143.000.000	620.000.000	-
Banka kredileri	31.305.007	31.305.007	31.305.007	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	39.235.687	62.573.996	3.703.429	11.091.076	47.779.491
Diğer finansal yükümlülükler	821.312	821.312	821.312	-	-
Ticari borçlar	6.214.892.808	6.214.892.808	6.214.892.808	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14.818.044	14.818.044	14.818.044	-	-
Toplam	8.142.104.424	8.165.994.855	7.487.124.288	631.091.076	47.779.491

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Takasbank para piyasasına borçlar	229.911.449	229.911.449	229.911.449	-	-
İhrac edilen bonolar	773.457.493	800.000.000	175.000.000	625.000.000	-
Banka kredileri	30.174.035	81.224.035	30.174.035	51.050.000	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	19.595.692	19.877.604	1.320.169	3.724.850	14.832.585
Ticari borçlar	1.767.221.812	1.767.221.812	1.767.221.812	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20.186.756	20.186.756	20.186.756	-	-
Toplam	2.840.547.237	2.918.421.656	2.223.814.221	679.774.850	14.832.585

Piyasa riski yönetimi

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla TL döviz alış ve satış kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
	Döviz Alış	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Satış
ABD Doları	18,6966	12,9775	18,7303	13,0009
Avro	19,8816	14,6823	19,9175	14,7088
Pound	22,4663	17,4530	22,5834	17,5440

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi

Grup’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Pound	Diğer
1. Ticari alacaklar	206.722.514	10.525.084	403.799	60.292	556.520
2a. Parasal finansal varlıklar	1.127.348	60.292	4	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar toplamı (1+2+3)	207.849.862	10.585.376	403.803	60.292	556.520
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)	207.849.862	10.585.376	403.803	60.292	556.520
10. Ticari borçlar	672.898	28.438	4.675	2.087	-
11. Finansal yükümlülükler	636.175	33.965	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler toplamı (10+11+12)	1.309.073	62.403	4.675	2.087	-
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)	1.309.073	62.403	4.675	2.087	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	206.540.789	10.522.973	399.128	58.205	556.520
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	206.540.789	10.522.973	399.128	58.205	556.520
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

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

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2021				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Pound	Diğer
1. Ticari alacaklar	154.753.528	11.505.306	20.439	272.200	392.621
2a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar toplamı (1+2+3)	154.753.528	11.505.306	20.439	272.200	392.621
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	154.753.528	11.505.306	20.439	272.200	392.621
10. Ticari borçlar	1.064.794	67.333	10.000	2.412	-
11. Finansal yükümlülükler	7.684.078	591.042	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler toplamı (10+11+12)	8.748.872	658.375	10.000	2.412	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	8.748.872	658.375	10.000	2.412	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(144.114.977)	(11.085.000)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	144.114.977	11.085.000	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.889.679	(238.069)	10.439	269.788	392.621
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	146.004.656	10.846.931	10.439	269.788	392.621
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	146.658.206	11.388.075	(77.000)	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

i) Kur riskine duyarlılık

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Kar / zarar		Kar / zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Türk lirasının'nın ABD Doları karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	19.676.171	(19.676.171)	14.457.874	(14.457.874)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	19.676.171	(19.676.171)	14.457.874	(14.457.874)
Türk lirasının'nın Avro karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	746.235	(746.235)	13.547	(13.547)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	746.235	(746.235)	13.547	(13.547)
Türk lirasının'nın Pound karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	115.721	(115.721)	396.111	(396.111)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Pound net etki (4+5)	115.721	(115.721)	396.111	(396.111)
Türk lirasının'nın Avustralya Doları karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
10- Avustralya Doları net varlık / yükümlülüğü	1.250.295	(1.250.295)	685.241	(685.241)
11- Avustralya Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Avustralya Doları net etki (4+5)	1.250.295	(1.250.295)	685.241	(685.241)
Türk lirasının'nın Japon Yeni karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Japon Yeni net etki (4+5)	-	-	-	-
16- Toplam	21.788.422	(21.788.422)	15.552.773	(15.552.773)

Faiz riski yönetimi

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Faiz riski yönetimi (devamı)

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

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

		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli araçlar			
Finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	877.498.799	389.345.528
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	189.694.905	179.290.129
Finansal yükümlülükler	Banka kredileri	31.305.007	30.174.035
	İhraç Edilen Bonolar	762.447.878	773.457.493
	Takasbank Para Piyasasına Borçlar	1.078.583.688	229.911.449
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri		
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	752.722.432	201.763.179
	Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	39.235.687	19.595.692

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Fiyat riski yönetimi

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

31 Aralık 2022

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse senetleri				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda	%10,00	Artış	8.147.503	8.147.503
yansıtılan finansal varlıklar	%10,00	Azalış	(8.147.503)	(8.147.503)

31 Aralık 2021

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

NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metotları 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 dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar iskonto edilmiş değerleri ile kaydedilmekte ve gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, finansal borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yıl sonu kurlarıyla çevrilen 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 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	2.087.375.602	2.087.375.602	725.652.473	725.652.473
Finansal varlıklar	943.275.455	943.275.455	381.911.426	381.911.426
Ticari alacaklar	5.598.598.469	5.598.598.469	2.107.831.895	2.107.831.895
Diğer alacaklar	450.273.409	450.273.409	302.422.637	302.422.637
Finansal yükümlülükler				
Kısa vadeli borçlanmalar	1.873.157.885	1.873.157.885	1.033.542.977	1.033.542.977
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	29.913.008	29.913.008	19.060.886	19.060.886
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9.322.679	9.322.679	534.806	534.806
Ticari borçlar	6.214.892.808	6.214.892.808	1.934.033.433	1.934.033.433
Diğer borçlar	14.818.955	14.818.955	20.186.800	20.186.800

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

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

31 Aralık 2022

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Hisse senetleri	38.380.331	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonolar	189.694.905	-	-
Yatırım fonları	640.443.956	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Diğer hisse senetleri	-	73.898.145	858.118

31 Aralık 2021

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Hisse senetleri	182.910.645	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonolar	179.290.129	-	-
Yatırım fonları	8.093.784	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
Diğer hisse senetleri	-	10.758.750	858.118

NOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

28.1 Bağımsız denetçi / Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde Şirket'in bağımsız denetim kuruluşundan aldığı bağımsız denetim hizmeti için ödemiş olduğu tutar 375.000 TL + KDV'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2021: 121.500+ TL + KDV).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in, 600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 327.600.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 505.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak sermaye artırım işlemleri izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde tamamlanmış ve Şirket'in yeni çıkarılmış sermayesi 505.000.000 TL'ye yükselmiştir. Bu çerçevede; sermaye artırım işlemlerinin tamamen ve usulüne uygun olarak sonuçlandığının Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilmesine, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18/7 hükmü uyarınca tescil ve ilan edilmek üzere çıkarılmış sermayeyi gösteren Şirket'in esas sözleşmenin 6. maddesinin ekte yer alan yeni şeklinin kabul edilmesine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulmasına karar verilmiş olup, uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na 9 Ocak 2023 tarihinde başvuruda bulunulmuştur. Söz Konusu başvuru 19 Ocak 2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmıştır. Şirket'in Esas Sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6. Maddesinin yeni şekli İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 24 Ocak 2023 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25 Ocak 2023 tarihli toplantısına istinaden Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 600.000.000 TL 'den 1.500.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. İlgili kayıtlı sermaye tavanı artışı için 25 Ocak 2023 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

.....