

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

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

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

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2021</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020</b>
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	77	3.586.477
Finansal yatırımlar	5	13.144.968	5.739.867
Ticari alacaklar		916.337	574.562
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4,18	916.337	574.562
Diğer alacaklar	8	3.213	3.213
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		3.213	3.213
Peşin ödenmiş giderler		112.933	3.435
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		112.933	3.435
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		15.716	11.361
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>14.193.244</b>	<b>9.918.915</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Kullanım hakkı varlıkları	9	384.840	412.328
Maddi duran varlıklar	7	38.308	40.002
Maddi olmayan duran varlıklar		4.803	5.155
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	7	4.803	5.155
Ertelenmiş vergi varlığı	10	91.131	64.724
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>519.082</b>	<b>522.209</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>14.712.326</b>	<b>10.441.124</b>

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

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2021</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020</b>
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	104.851	87.636
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		104.851	87.636
Ticari borçlar		84.165	138.352
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	11.413	14.794
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4,18	72.752	123.558
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	557	337
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	937.228	445.475
Karşılıklar		280.888	90.106
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	139.583	74.065
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	141.305	16.041
Diğer borçlar	8	162.103	126.038
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		162.103	126.038
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.569.792</b>	<b>887.944</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	356.606	392.892
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		356.606	392.892
Uzun vadeli karşılıklar		249.300	181.353
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	249.300	181.353
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10	-	1.667
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>605.906</b>	<b>575.912</b>
<b>ÖZKAYNAK</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>12.536.628</b>	<b>8.977.268</b>
Ödenmiş sermaye	11	5.300.000	5.300.000
Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	11	(123.980)	(77.700)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(123.980)	(77.700)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	14.110	212.466
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	11	3.740.858	196.488
Net dönem karı		3.605.640	3.346.014
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>14.712.326</b>	<b>10.441.124</b>

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

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Hasılat	12	5.403.645	1.245.944
<b>BRÜT KAR</b>		<b>5.403.645</b>	<b>1.245.944</b>
Genel yönetim giderleri (-)	14	(1.303.780)	(660.569)
Pazarlama giderleri (-)	14	(35.317)	(44.736)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	328.906	167.200
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	13	(36.804)	(230.429)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>4.356.650</b>	<b>477.410</b>
Finansman gelirleri	15	184.766	6.095
Finansman giderleri (-)	15	(15.052)	(18.853)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>4.526.364</b>	<b>464.652</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)</b>			
Dönem vergi gelir/(gideri)	10	(937.228)	(138.556)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	10	16.504	4.555
<b>DÖNEM NET KARI</b>		<b>3.605.640</b>	<b>330.651</b>
Sürdürülen faaliyetler pay başına kazanç	19	0,6803	0,0624
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tamamlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		(57.850)	(1.673)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		11.570	368
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(46.280)</b>	<b>(1.305)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>3.559.360</b>	<b>329.346</b>
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir	19	0,6716	0,0621

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

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Önceki dönem	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
			Tanımlanmış fayda yeniden ölçüm kavıpları		Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>5.300.000</b>	<b>(58.216)</b>	<b>7.720</b>	<b>(627.526)</b>	<b>1.028.760</b>	<b>5.650.738</b>
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	330.651	<b>330.651</b>
Diğer kapsamlı gider		-	(1.305)	-	-	-	<b>(1.305)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>(1.305)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>330.651</b>	<b>329.346</b>
Transferler		-	-	204.746	824.014	(1.028.760)	-
<b>31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>5.300.000</b>	<b>(59.521)</b>	<b>212.466</b>	<b>196.488</b>	<b>330.651</b>	<b>5.980.084</b>
<b>Cari Dönem</b>							
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>5.300.000</b>	<b>(77.700)</b>	<b>212.466</b>	<b>196.488</b>	<b>3.346.014</b>	<b>8.977.268</b>
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	3.605.640	<b>3.605.640</b>
Diğer kapsamlı gelir		-	(46.280)	-	-	-	<b>(46.280)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>(46.280)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.605.640</b>	<b>3.559.360</b>
Transferler		-	-	(198.356)	3.544.370	(3.346.014)	-
<b>31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>11</b>	<b>5.300.000</b>	<b>(123.980)</b>	<b>14.110</b>	<b>3.740.858</b>	<b>3.605.640</b>	<b>12.536.628</b>

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

# GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(3.538.948)</b>	<b>(73.056)</b>
Dönem Karı/(Zararı)		3.605.640	330.651
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı</i>		<i>3.605.640</i>	<i>330.651</i>
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>726.435</b>	<b>117.293</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7,9	29.534	28.665
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		245.435	26.444
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	17	<i>120.171</i>	<i>6.079</i>
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	16	<i>125.264</i>	<i>20.365</i>
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	15	(154.661)	17.806
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(184.766)</i>	<i>(6.095)</i>
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>30.105</i>	<i>23.901</i>
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	13	(314.597)	(89.623)
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(314.597)</i>	<i>(89.623)</i>
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler	10	920.724	134.001
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(8.055.789)</b>	<b>(527.095)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(7.090.504)	(325.450)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(341.775)	(54.393)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>(341.775)</i>	<i>(76.942)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış</i>		<i>-</i>	<i>22.549</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.355)	(3.213)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>(4.355)</i>	<i>(3.213)</i>
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(109.498)	(89.209)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(54.187)	(67.603)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış</i>		<i>(3.381)</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>(50.806)</i>	<i>(67.603)</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(46.060)	(9.414)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		36.065	(5.770)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>36.065</i>	<i>(5.770)</i>
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(445.475)	27.957
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>184.766</b>	<b>6.095</b>
Alınan Faiz		184.766	6.095
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-</b>	<b>(13.635)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	-	(13.635)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		<i>-</i>	<i>(13.635)</i>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(47.452)</b>	<b>(48.853)</b>
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(32.400)	(30.000)
Ödenen Faiz		(15.052)	(18.853)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>3</b>	<b>(3.586.400)</b>	<b>(135.544)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>3.586.477</b>	<b>136.813</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>77</b>	<b>1.269</b>

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

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

### NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 28 Şubat 2008 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 5 Mart 2008 tarihli, 7013 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" (III-55.1) hükümlerine göre sürdürmektedir. III-55.1 sayılı tebliğe uyum başvurusu kapsamında Şirket'in 22 Ağustos 2008 tarih ve PYŞ.PY.30/893 No'lu yetki belgesi iptal edilmiş olup, 25 Haziran 2015 tarih ve PYŞ/PY.27/640 No'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi Şirket'e verilmiştir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanununun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmeleri yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak koşuluyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde de bulunabilir ve yatırım danışmanlığı kapsamında faaliyette bulunabilecek alanlarda vekil sıfatıyla müşterisini temsil edebilir. Şirket, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir ve yatırım fonlarının katılma paylarına ilişkin olarak pazarlama ve dağıtım faaliyetinde bulunabilir.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

- A Müşterilerin nam ve hesabına portföy oluşturmak, yönetmek, portföy çeşitlemesi yaparak yatırım riskini azaltıp dağıtmak,
- B Portföy değerini korumak ve artırmak üzere buna ilişkin araştırma ve faaliyetlerde bulunmak, bu konuda gerekli organizasyon ve sistemleri kurmak, çalışmalar yapmak,
- C Portföy Yöneticiliği kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izin vereceği diğer konularla beraber, yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları, emekli sandıkları, sigorta şirketleri, vakıflar, yatırım şirketleri, yerli ve yabancı tüzel ve gerçek kişilerin portföylerini yönetmek,
- D Amaç ve konusu ile kayıtlı olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınmaz malları ve taşınmazları satın almak ve gerektiğinde satmak, sahip olduğu taşınmaz malları gerektiğinde kiraya vermek, üzerlerinde ipotek tesis etmek, ipotegi fekketmek, Şirketin hak ve alacaklarının tahsil ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı almak, bunlarla ilgili olarak Tapu Sicil Müdürlükleri, Vergi Daireleri, adli merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh, fek işlemleri yapmak, ihtiyati ve icrai haciz vaz ve fekketmek.

Şirket, Esas Maltepe Ofis Park Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sok. No:21, Kat:11, Maltepe / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in ana hissedarı olan Inveo Yatırım Holding A.Ş. Şirket'in yönetimine hâkimdir. 15 Ağustos 2016 tarih ve 185 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket'in 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 5.300.000 TL'ye çıkarılmasına ve 300.000 TL'nin tamamının hissedarlar tarafından payları oranında karşılanmasına karar verilmiştir. Çıkarılan sermaye 29 Ağustos 2016 tarihinde sermayedarlar tarafından nakit olarak ödenmiş olup, 19 Ekim 2016 tarihinde tescil işlemi gerçekleştirilmiştir.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 11 kişidir (31 Aralık 2020: 10 kişi).



## **GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

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

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

### **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

##### **Uygunluk beyanı**

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

##### **Finansal Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar**

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

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

##### **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi**

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

##### **Netleştirme/Mahsup**

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

##### **İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### **Fonksiyonel ve sunum para birimi**

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in 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 14 Nisan 2021 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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

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

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

##### *Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar*

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

##### **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

### NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

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

*Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)*

##### Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

### NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

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

*Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)*

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

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

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

##### TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

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

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

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

*Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)*

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

##### TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### TMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

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

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

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

*Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)*

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

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

- Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar
  - o Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
  - o Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
  - o Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
  - o Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.

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

- Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

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

- İlave Açıklamalar

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

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

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

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

*Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)*

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

##### Yıllık İyileştirmeler – 2018 - 2021 Dönemi

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

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

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

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

Söz konusu iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### 2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

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

##### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

##### 2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

#### NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Bankalar	77	-
<i>Vadesiz mevduatlar (*)</i>	77	-
Takasbank para piyasası'ndan alacaklar	-	3.586.477
	<b>77</b>	<b>3.586.477</b>

(\*) İlişkili taraflardan vadesiz mevduatların detayı Not 18 de açıklanmıştır.

#### NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	916.337	574.562
	<b>916.337</b>	<b>574.562</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Satıcılar	72.752	123.558
İlişkili taraflara ticari borçlar	11.413	14.794
	<b>84.165</b>	<b>138.352</b>



## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Yatırım fonları (*)	8.726.294	3.204.896
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (*)	4.418.674	2.534.971
	<b>13.144.968</b>	<b>5.739.867</b>

(\*) Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait özel kesim tahvil ve bonoları ile yatırım fonları Not 18'de açıklanmaktadır.

#### NOT 6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

<b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	104.851	87.636
	<b>104.851</b>	<b>87.636</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	356.606	392.892
	<b>356.606</b>	<b>392.892</b>

#### NOT 7 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Şirket'in maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Mart 2020: 13.635 TL maddi duran varlık, maddi olmayan duran varlık: bulunmamaktadır). 1 Ocak - 31 Mart 2021 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 1.694 TL (1 Ocak - 31 Mart 2020: 826 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 352 TL (1 Ocak - 31 Mart 2020: 351 TL) olarak gerçekleşmiştir.

#### NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Ödenecek vergi ve fonlar	162.103	126.038
	<b>162.103</b>	<b>126.038</b>
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Vergi dairesinden alacaklar	3.213	3.213
	<b>3.213</b>	<b>3.213</b>

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Şirket’in kullanım hakkı varlığı alımı bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Mart 2020: bulunmamaktadır). 1 Ocak - 31 Mart 2021 dönemine ait amortisman gideri 27.488 TL (1 Ocak - 31 Mart 2020: 27.488 TL) olarak gerçekleşmiştir.

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

##### Genel Açıklamalar

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

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Dolayısıyla 31 Mart tarihinde sona eren dönem itibarıyla Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

##### Dönem karı vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Cari dönem yasal vergi karşılığı	937.228	910.175
Peşin ödenen vergiler	-	(464.700)
	<b>937.228</b>	<b>445.475</b>

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

<b>Vergi gideri</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Dönem vergi gideri	(937.228)	(138.556)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	16.504	4.555
	<b>(920.724)</b>	<b>(134.001)</b>

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

##### Dönem karı vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)

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

	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Vergi öncesi kar / (zarar)	4.526.364	464.652
Etkin vergi oranı	%20	%22
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(905.273)	(102.223)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(89.604)	(33.795)
Diğer indirimler ve istisnalar	72.892	2.017
Vergi oranı değişim etkisi	1.261	-
	<b>(920.724)</b>	<b>(134.001)</b>

##### Ertelemiş vergi

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<i>Erteleyen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahları</i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(9.844)	(8.334)
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	76.617	68.200
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	249.300	181.353
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	139.583	74.065
<b>Ertelemiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahı, net</b>	<b>455.656</b>	<b>315.284</b>
	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<i>Erteleyen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(1.969)	(1.667)
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	15.323	13.640
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	49.860	36.271
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	27.917	14.813
<b>Ertelemiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b>	<b>91.131</b>	<b>63.057</b>

Erteleyen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Dönem başı, 1 Ocak	63.057	40.611
Dönem vergi (gideri) / geliri	16.504	4.555
Kapsamlı gelir tablosuna yazılan ertelenmiş vergi	11.570	368
<b>Dönem sonu, 31 Mart</b>	<b>91.131</b>	<b>45.534</b>

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 11 ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye yapısı

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

Ortaklar	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	100,00	5.300.000	100,00	5.300.000
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>5.300.000</b>	<b>100,00</b>	<b>5.300.000</b>

##### Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

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

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
	Yasal yedekler	14.110
	<b>14.110</b>	<b>212.466</b>
Birikmiş karlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
	Geçmiş yıllar karları	3.542.502
Olağanüstü yedekler	198.356	-
	<b>3.740.858</b>	<b>196.488</b>

#### NOT 12 HASILAT

Hasılat	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
	Portföy yönetim ücretleri	5.403.645
	<b>5.403.645</b>	<b>1.245.944</b>

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Finansal varlık değer artışları	327.602	89.623
Konusu kalmayan karşılıklar	1.304	2.190
Menkul kıymet satış karları	-	44.359
Tefas komisyon gelirleri	-	31.028
	<b>328.906</b>	<b>167.200</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Menkul kıymet satış zararları	(23.799)	-
Menkul kıymet değerlendirme giderleri	(13.005)	-
Finansal varlık değer azalışları	-	(230.429)
	<b>(36.804)</b>	<b>(230.429)</b>

#### NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	(782.137)	(175.997)
Danışmanlık giderleri	(211.362)	(146.548)
Fon hizmet giderleri	(83.160)	(30.240)
Eğitim giderleri	(53.190)	(192.400)
Vergi, resim ve harç giderleri	(38.280)	(32.942)
Amortisman ve itfa giderleri	(29.533)	(28.664)
Yemek giderleri	(16.700)	(5.559)
Veri iletişim giderleri	(8.977)	(8.189)
Aidat ve üyelik giderleri	(7.448)	(6.728)
Mahkeme ve noter giderleri	(1.645)	(1.679)
Ulaşım ve konaklama giderleri	(465)	(42)
Diğer giderler	(70.883)	(31.581)
	<b>(1.303.780)</b>	<b>(660.569)</b>

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>		
Merkezi Kayıt Kuruluşu ('MKK') giderleri	(23.190)	(24.904)
Saklama komisyon giderleri	(10.964)	(13.877)
Tefas işlem komisyon giderleri	(630)	(420)
Diğer giderler	(533)	(5.535)
	<b>(35.317)</b>	<b>(44.736)</b>

#### NOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>Finansman gelirleri</b>		
Faiz gelirleri	184.766	6.095
	<b>184.766</b>	<b>6.095</b>
<b>Finansman giderleri</b>		
Faiz giderleri	(15.052)	(18.853)
	<b>(15.052)</b>	<b>(18.853)</b>

#### NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Fon yönetimi ücret karşılıkları	141.305	16.041
	<b>141.305</b>	<b>16.041</b>

Şirket'in Üçüncü şahıslara verilen teminatları 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) 'i bulunmamaktadır.

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<b>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	557	337
	<b>557</b>	<b>337</b>
<b>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kullanılmamış izin karşılığı	139.583	74.065
	<b>139.583</b>	<b>74.065</b>
<b>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	249.300	181.353
	<b>249.300</b>	<b>181.353</b>

#### NOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### İlişkili taraflarla olan bakiyeler

<b>İlişkili taraflardan gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
GDKF (Yatırım Fonu)	8.726.294	3.204.846
GEDİK (Tahvil-TRFGDKM2119)	3.849.059	-
GEDİK (Tahvil-TRFGDKM2117)	569.615	586.883
GEDİK (Tahvil-TRFGDKME2121)	-	1.331.065
GEDİK (Tahvil-TRFGDKM22112)	-	617.073
	<b>13.144.968</b>	<b>5.739.867</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	916.337	574.562
	<b>916.337</b>	<b>574.562</b>
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	11.413	14.794
	<b>11.413</b>	<b>14.794</b>

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### İlişkili taraflarla yapılan işlemler

<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>Fon yönetim ücretleri</b>	<b>Faiz Gelirleri</b>	<b>Toplam gelir</b>
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	2.168.316	-	2.168.316
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	155.583	155.583
<b>Toplam</b>	<b>2.168.316</b>	<b>155.583</b>	<b>2.323.899</b>

<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>	<b>Fon yönetim ücretleri</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam gelir</b>
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	1.245.944	-	1.245.944
<b>Toplam</b>	<b>1.245.944</b>	<b>-</b>	<b>1.245.944</b>

<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>Gider aşımı iade giderleri</b>	<b>Toplam gider</b>
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	(141.189)	(141.189)
<b>Toplam</b>	<b>(141.189)</b>	<b>(141.189)</b>

<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>	<b>Gider aşımı iade giderleri</b>	<b>Toplam gider</b>
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	(35.880)	(35.880)
<b>Toplam</b>	<b>(35.880)</b>	<b>(35.880)</b>

##### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	292.173	117.165
	<b>292.173</b>	<b>117.165</b>



## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ

	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem karı	3.605.640	330.651
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	5.300.000	5.300.000
Hisse başına kar	<u>0,6803</u>	<u>0,0624</u>
Şirket hissedarına ait toplam kapsamlı gelir	3.559.360	329.346
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	5.300.000	5.300.000
Hisse başına toplam kapsamlı gelir	<u>0,6716</u>	<u>0,0621</u>

#### NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı dipnot 5 ve dipnot 15'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 16'da açıklanan ödenmiş sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, birikmiş karlar ve net dönem karını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Ayrıca Şirket, sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

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

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

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

#### Finansal risk yönetimi (devamı)

##### Kredi riski yönetimi

Şirket’in finansal varlıklarının maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Mart 2021	Alacaklar		TPP alacakları ve Nakit	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	İlişkili taraf	Diğer taraf		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	916.337	3.213	77	13.144.968
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi	916.337	3.213	77	13.144.968
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)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Alacaklar		TPP alacakları ve Nakit	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	İlişkili taraf	Diğer taraf		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	574.562	3.213	3.586.477	5.739.867
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi	574.562	3.213	3.586.477	5.739.867
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)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-

##### Piyasa riski yönetimi

##### Kur riski yönetimi

Şirket’in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ya da yükümlülüğü bulunmamaktadır.

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

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

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

##### *Finansal varlıklar*

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

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

##### *Finansal yükümlülükler*

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, finansal borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Şirket’in 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.

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	77	77	3.586.477	3.586.477
Finansal varlıklar	13.144.968	13.144.968	5.739.867	5.739.867
Ticari alacaklar	916.337	916.337	574.562	574.562
Diğer alacaklar	3.213	3.213	3.213	3.213
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	104.851	104.851	87.636	87.636
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	356.606	356.606	392.892	392.892
Ticari borçlar	84.165	84.165	138.352	138.352
Diğer borçlar	162.103	162.103	126.038	126.038

## GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

#### 31 Mart 2021

	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar</i>			
<i>Özel kesim tahvil senet ve bonolar</i>	4.418.674	-	-
<i>Diğer menkul kıymetler</i>	8.726.294	-	-

#### 31 Aralık 2020

	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar</i>			
<i>Özel kesim tahvil senet ve bonolar</i>	2.534.971	-	-
<i>Diğer menkul kıymetler</i>	3.204.896	-	-

#### NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 12 Nisan 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı olağan genel kurul toplantısında 2.500.000 TL temettü dağıtımına ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri alınmış olan kayıtlı sermaye tavanının 10.000.000 TL'den 25.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in 12 Nisan 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı olağan genel kurul toplantısında ticari unvanının "Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

.....