

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

Giriş

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 6 Ağustos 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Yunus Can Çarpatan
Sorumlu Denetçi

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-29
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-11
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	12
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	12
NOT 5 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	12
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	13
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	13
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	13
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	14
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	15
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	16
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER	16
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	17
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR.....	18
NOT 15 HASILAT	19
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	19
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER).....	19-20
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	20
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL).....	20-22
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22-23
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	23-27
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR.....	28
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	29
NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL	
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN	
AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	29
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	29

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3 ve 20	97.987	1.686.350
Finansal yatırımlar	4 ve 20	109.419.115	117.412.069
Ticari alacaklar		13.703.414	19.039.375
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6 ve 20	11.297.463	16.185.303
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	2.405.951	2.854.072
Diğer alacaklar		40.826	28.645
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	40.826	28.645
Peşin ödenmiş giderler	8	1.446.936	22.954
Toplam dönen varlıklar		124.708.278	138.189.393
DURAN VARLIKLAR			
Finansal yatırımlar	4	5.075	5.075
Diğer alacaklar		813.967	600.943
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	813.967	600.943
Kullanım hakkı varlıkları	10	20.874.422	19.609.775
Maddi duran varlıklar	9	5.122.399	4.937.330
Maddi olmayan duran varlıklar	11	5.209.471	7.027.767
Peşin ödenmiş giderler	8	--	74.802
Toplam duran varlıklar		32.025.334	32.255.692
TOPLAM VARLIKLAR		156.733.612	170.445.085

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama yükümlülüklerinden doğan borçlar	5	4.302.798	3.189.527
Ticari borçlar		4.467.024	4.172.521
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6 ve 20	2.416.220	1.804.680
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	2.050.804	2.367.841
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	3.880.376	6.502.464
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	19	1.373.150	2.292.630
Kısa vadeli karşılıklar		520.129	598.475
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	13	18.022	139.329
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	502.107	459.146
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		14.543.477	16.755.617
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama yükümlülüklerinden doğan borçlar	5	11.118.262	10.973.308
Uzun vadeli karşılıklar		2.307.084	1.370.969
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	13	2.307.084	1.370.969
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	3.440.795	3.628.026
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		16.866.141	15.972.303
ÖZKAYNAK			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		125.323.994	137.717.165
Ödenmiş sermaye	14	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14	109.789.854	109.789.854
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	45.880.343	41.469.904
Geçmiş yıllar zararları	14	(47.953.032)	(40.369.167)
Dönem net zararı	14	(12.393.171)	(3.173.426)
Toplam Özkaynaklar		125.323.994	137.717.165
TOPLAM KAYNAKLAR		156.733.612	170.445.085

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK-30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2025	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2024	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2025	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2024
Hasılat	15	54.683.926	88.512.045	23.925.082	56.411.704
BRÜT KAR		54.683.926	88.512.045	23.925.082	56.411.704
Genel yönetim giderleri (-)	16	(68.875.525)	(65.472.333)	(30.370.369)	(33.021.131)
Pazarlama giderleri (-)	16	(5.647.158)	(2.103.255)	(2.675.587)	(1.057.273)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	24.085.701	29.727.679	11.572.546	5.694.767
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(599.006)	(3.229)	(302.027)	(225.431)
ESAS FAALİYET KARI		3.647.938	50.660.907	2.149.645	27.802.636
Finansman giderleri (-)	18	(1.582.793)	(1.680.516)	(708.742)	(94.340)
Finansman gelirleri (+)	18	4.849	79.576	412	62.292
Parasal kayıp	24	(12.033.847)	(24.789.170)	(16.325.727)	(8.064.090)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KÂRI		(9.963.853)	24.270.797	(14.884.412)	19.706.498
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)		(2.429.318)	(11.895.146)	(888.909)	(8.588.151)
Dönem vergi (gideri)	19	(2.616.549)	(12.797.332)	(1.222.626)	(7.166.968)
Ertelenmiş vergi geliri	19	187.231	902.186	333.717	(1.421.183)
DÖNEM (ZARARI) / KÂRI		(12.393.171)	12.375.651	(15.773.321)	11.118.347
Pay başına kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	23	(0,413)	0,413	(0,526)	0,371
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		--	(819.498)	--	(3.079.620)
<i>Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları</i>		--	(1.170.711)	--	(4.399.456)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		--	351.213	--	1.319.837
<i>Ertelenmiş vergi gideri</i>		--	351.213	--	1.319.837
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	(819.498)	--	(3.079.620)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(12.393.171)	11.556.153	(15.773.321)	8.038.727

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK-30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı /(zararı)	Özkaynaklar toplamı
Önceki dönem							
Bakiye 1 Ocak 2024	30.000.000	109.789.854	(891.876)	5.818.150	(43.735.251)	39.017.841	139.998.717
Transferler	--	--	--	6.923.214	32.094.627	(39.017.841)	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	12.375.651	12.375.651
Diğer Kapsamlı Gelirler	--	--	(819.498)	--	--	--	(819.497)
Bakiye 30 Haziran 2024	30.000.000	109.789.854	(1.711.374)	12.741.364	(11.640.624)	12.375.651	151.554.871
Cari dönem							
Bakiye 1 Ocak 2025	30.000.000	109.789.854	--	41.469.904	(40.369.167)	(3.173.426)	137.717.165
Transferler	--	--	--	4.410.439	(7.583.865)	3.173.426	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	(12.393.171)	(12.393.171)
Bakiye 30 Haziran 2025	30.000.000	109.789.854	--	45.880.343	(47.953.032)	(12.393.171)	125.323.994

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (zararı)/karı		(12.393.171)	12.375.651
Dönem Net Zararı/Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		29.853.845	11.769.041
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	6.668.369	4.396.251
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.073.607	(3.155.647)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	1.030.646	1.571.056
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	42.961	(4.726.703)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.577.944	1.600.940
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(4.849)	(79.576)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	1.582.793	1.680.516
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		105.223	(4.506.433)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	17	105.223	(4.506.433)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	2.429.318	11.895.146
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		18.104.607	443.711
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(8.652.503)	(15.399.212)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(8.892.412)	(23.034.292)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		2.615.034	13.605.127
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		2.574.790	(1.961.489)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		40.244	15.566.616
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(315.180)	245.891
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(315.180)	245.891
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.363.150)	(794.610)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		890.800	(5.604.324)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		869.448	(12.129)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		21.352	(5.592.195)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.692.818)	124.207
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		--	15.822
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		--	15.822
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		--	42.967
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		--	42.967
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.531.180)	(6.210.940)
Alınan Faiz	18	4.849	79.576
Vergi ödemeleri	19	(3.536.029)	(5.195.443)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		5.276.991	2.534.540
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.115.338)	(369.798)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(916.317)	(369.798)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(199.021)	--
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.115.338)	(369.798)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Faiz	5	(1.582.793)	(2.371)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.926.226)	(3.059.160)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(5.509.019)	(3.061.531)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ)		(1.347.366)	(896.789)
(A+B+C)		(240.997)	(1.352)
D. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ)		(1.588.363)	(898.141)
(A+B+C+D)		1.686.350	971.260
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.686.350	971.260
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	97.987	73.119

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), 28 Şubat 2008 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 5 Mart 2008 tarihli, 7013 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek Gedik Portföy Yönetimi Anonim Şirketi unvanıyla kurulmuştur. Şirket'in 12 Nisan 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı olağan genel kurul toplantısında ticari unvanının "Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. İlgili unvan değişikliği 22 Nisan 2021 tarihli 10315 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "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 Kanunun 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 taşıtları satın almak ve gerektiğinde satmak, sahip olduğu taşınmaz malları gerektiğinde kiraya vermek, üzerlerinde ipotek tesis etmek, ipoteği fекketmek, 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, ihtiyatı ve icrai haciz vaz ve fекketmek.

Şirket, Esentepe, Metrocity, G-44. Sk. No:171 A Blok Kat:3, 34394 Şişli/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 30.000.000 TL). Şirket'i kontrol eden hissedar, Inveo Yatırım Holding A.Ş'dir.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde şirket bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 35 kişidir (31 Aralık 2024: 30 kişi).

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye 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 ("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 yayınlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Ağustos 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 30 Haziran 2025 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarını TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %250 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)**

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir.

Raporlama Dönemi	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Haziran 2025	3.132,17	1.000	250%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,167	291%
30 Haziran 2024	2.319,29	1,350	309%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler cari dönem ve geçmiş yıllar için ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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, finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve öz kaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak-30 Haziran 2024 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.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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.

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet solo ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 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.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in solo finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in solo finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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 2025 yılı ara dönemi 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 – 30 Haziran 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Şirket'in finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 30 Haziran 2025 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 oluştuğu 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.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	97.987	1.686.350
Vadesiz mevduatlar (*)	97.987	1.686.350
	97.987	1.686.350

(*) İlişkili taraflardan vadesiz mevduatların detayı Not 20'de açıklanmıştır.

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yatırım fonları (*)	109.419.115	117.412.069
	109.419.115	117.412.069
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Misyon Yatırım Bankası A.Ş.	5.075	5.075
	5.075	5.075

(*) İlişkili taraflardan finansal yatırımların detayı Not 20'de açıklanmıştır.

NOT 5 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	4.302.798	3.189.527
	4.302.798	3.189.527
Uzun vadeli borçlanmalar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11.118.262	10.973.308
	11.118.262	10.973.308

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	11.297.463	16.185.302
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	2.405.951	2.854.073
	13.703.414	19.039.375
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.050.804	2.367.841
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	2.416.220	1.804.680
	4.467.024	4.172.521

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklarının ve ilişkili taraflara ticari borçlarının detayı Not 20'de açıklanmaktadır.

NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	13.964	16.266
Personelden alacaklar	26.862	12.379
	40.826	28.645
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	813.967	600.943
	813.967	600.943

NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	80.494	22.954
Gelecek aylara giderler	1.366.442	--
	1.446.936	22.954
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	--	74.802
	--	74.802

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet bedeli	Tesis, makine ve cihazlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	4.643.588	1.965.802	6.609.390
Alımlar	369.798	--	369.798
30 Haziran 2024 bakiye	5.013.386	1.965.802	6.979.188
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2024 bakiye	(889.439)	(32.763)	(922.202)
Dönem gideri	(448.241)	(196.581)	(644.822)
30 Haziran 2024 bakiye	(1.337.680)	(229.344)	(1.567.024)
Maliyet bedeli	Tesis, makine ve cihazlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	5.199.453	1.965.802	7.165.255
Alımlar	201.280	715.037	916.317
30 Haziran 2025 bakiye	5.400.733	2.680.839	8.081.572
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2025 bakiye	(1.802.001)	(425.924)	(2.227.925)
Dönem gideri	(484.735)	(246.513)	(731.248)
30 Haziran 2025 bakiye	(2.286.736)	(672.437)	(2.959.173)
30 Haziran 2024 net değer	3.675.706	1.736.458	5.412.164
30 Haziran 2025 net değer	3.113.997	2.008.402	5.122.399

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	1.144.737	338.942	1.483.679
Sözleşmelere İstinaden Değişiklikler	(358.115)	(69.044)	(427.159)
Girişler	10.638.070	3.468.113	14.106.183
Çıkışlar	(786.621)	(269.899)	(1.056.520)
30 Haziran 2024 bakiye	10.638.071	3.468.112	14.106.183

Birikmiş amortismanlar	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	(724.998)	(225.962)	(950.960)
Sözleşmelere İstinaden Değişiklikler	(593.525)	(713.940)	(1.307.465)
Dönem gideri	(886.505)	(867.029)	(1.753.534)
Çıkışlar	786.619	269.900	1.056.519
30 Haziran 2024 bakiye	(1.418.409)	(1.537.031)	(2.955.440)

Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	23.053.548	4.356.579	27.410.127
Girişler	5.127.007	57.444	5.184.451
30 Haziran 2025 bakiye	28.180.555	4.414.023	32.594.578

Birikmiş amortismanlar	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	(6.188.816)	(1.169.541)	(7.358.357)
Dönem gideri	(3.845.984)	(73.820)	(3.919.804)
30 Haziran 2025 bakiye	(10.406.544)	(1.313.612)	(11.720.156)

30 Haziran 2024 net defter değeri	9.219.662	1.931.081	11.150.743
30 Haziran 2025 net defter değeri	17.774.011	3.100.411	20.874.422

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet bedeli	Haklar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	11.989.131	11.989.131
Alımlar	--	--
30 Haziran 2024 bakiye	11.989.131	11.989.131
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak 2024 bakiye	(1.069.156)	(1.069.156)
Dönem gideri	(1.997.895)	(1.997.895)
30 Haziran 2024 bakiye	(3.067.051)	(3.067.051)
Maliyet bedeli	Haklar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	11.988.758	11.988.758
Alımlar	199.021	199.021
30 Haziran 2025 bakiye	12.187.779	12.187.779
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak 2025 bakiye	(4.960.991)	(4.960.991)
Dönem gideri	(2.017.317)	(2.017.317)
30 Haziran 2025 bakiye	(6.978.308)	(6.978.308)
30 Haziran 2024 net değer	8.922.080	8.922.080
30 Haziran 2025 net değer	5.209.471	5.209.471

NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Fon geliri paylaşım karşılığı	502.107	459.146
Toplam	502.107	459.146

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 3. şahıslara verilen teminatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ)'i bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar		
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	85.581	1.609.810
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	3.794.795	4.892.654
Toplam	3.880.376	6.502.464

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış izin karşılığı	18.022	139.329
Toplam	18.022	139.329

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.307.084	1.370.969
Toplam	2.307.084	1.370.969

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Kullanılmamış izin karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	139.329	--
Dönem içindeki karşılık gideri	--	118.477
Dönem içinde yapılan karşılık iptalleri (-)	(101.395)	--
Parasal kayıp	(19.912)	--
Dönem sonu, 30 Haziran	18.022	118.477

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket 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.

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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Haziran 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.920 TL (31 Aralık 2024: 46.655 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Kıdem tazminatı karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	1.370.969	1.902.642
Hizmet maliyeti	1.103.395	1.531.301
Faiz gideri	28.646	39.755
Parasal kayıp	(195.926)	(271.908)
Dönem sonu, 30 Haziran	2.307.084	3.201.790

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 14 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye yapısı

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ortaklar				
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	100,00%	30.000.000	100,00%	30.000.000
Toplam	100,00%	30.000.000	100,00%	30.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		109.789.854		109.789.854
Toplam ödenmiş sermaye		139.789.854		139.789.854

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 30.000.000 TL). Şirket'i kontrol eden hissedar, Inveo Yatırım Holding A.Ş.'dir.

Diğer kapsamlı giderler

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kazanç/(kayıp) tutarı bulunmamaktadır.

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.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile birikmiş zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	35.906.860	32.304.571
Özel yedekler	9.973.483	9.165.333
	45.880.343	41.469.904
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Birikmiş Karlar		
Geçmiş yıllar zararları	(47.953.032)	(40.369.167)
Dönem net zararı	(12.393.171)	(3.173.426)
	(60.346.203)	(43.542.593)

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 15 HASILAT

Hasılat	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Hizmet gelirleri, net	54.683.926	88.512.045	23.925.082	56.411.704
	54.683.926	88.512.045	23.925.082	56.411.704

NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler, genel yönetim giderleri ile pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini içermektedir.

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Personel Ücret, Prim, İkramiye vb.				
Giderleri	39.203.092	36.746.884	17.216.113	15.262.507
Amortisman Giderleri (Not 9,10,11)	6.668.369	4.396.251	1.760.938	2.414.715
Fon Hizmet Giderleri	4.811.990	6.128.477	2.499.752	4.571.863
Danışmanlık Giderleri	3.354.437	3.036.500	1.505.667	1.151.135
Kira Giderleri	2.005.876	2.184.740	508.921	2.184.740
Veri İletişim Giderleri	2.946.784	1.627.705	1.751.635	834.734
Yemek Giderleri	1.960.237	1.927.102	1.130.053	1.884.877
Seyahat ve Ulaşım Giderleri	1.274.776	1.086.951	691.224	937.616
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	1.001.375	1.014.958	506.150	96.124
Ofis Giderleri	844.372	--	350.937	--
Eğitim Giderleri	44.562	4.609.041	35.355	2.970.201
Diğer Giderler	4.759.655	2.713.724	2.413.624	712.619
	68.875.525	65.472.333	30.370.369	33.021.131

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Eğitim giderleri	3.672.895	138.426	1.785.763	138.426
Saklama komisyonu giderleri	676.824	997.914	292.237	603.969
Reklam ve tanıtım giderleri	613.845	498.566	282.428	309.658
Danışmanlık giderleri	446.781	--	153.079	--
Merkezi kayıt kuruluşu giderleri	175.057	417.716	158.281	176
Diğer giderler	61.756	50.633	3.799	5.044
	5.647.158	2.103.255	2.675.587	1.057.273

NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Menkul Kıymetler Satış Karları	--	4.506.433	--	3.073.816
Diğer Gelirler(*)	23.952.212	25.221.246	11.568.835	2.398.749
Konusu Kalmayan Karşılıklar	133.489	--	3.711	--
	24.085.701	29.727.679	11.572.546	5.472.565

(*) Hasılat ve maliyet netlemesini içeren tutardır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER) (DEVAMI)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Komisyon Giderleri	(20.468)	(3.229)	(3.922)	(3.229)
Menkul kıymet değerlendirme giderleri	(105.223)	--	(88.018)	--
Diğer Giderler	(473.315)	--	(210.087)	--
	(599.006)	(3.229)	(302.027)	(3.229)

NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri	(1.582.793)	(1.680.516)	(708.742)	(94.340)
Toplam	(1.582.793)	(1.680.516)	(708.742)	(94.340)

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Faiz gelirleri	4.849	79.576	412	62.292
Toplam	4.849	79.576	412	62.292

NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL)

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

15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de 7456 sayılı “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” yayımlanmıştır. Söz konusu kanuna binaen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32.maddesinde yapılan değişikliklerle finans sektöründeki; Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler (finansal kiralama, faktöring, 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 %30 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 %30 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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 %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler (2024: %30). 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.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (DEVAMI)

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem karı vergi yükümlülüğü		
Cari dönem yasal vergi karşılığı	2.616.549	13.223.977
Peşin ödenen vergiler (-)	(1.243.399)	(10.931.347)
	1.373.150	2.292.630

1 Ocak-30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Vergi gideri		
Dönem vergi (gideri)	(2.616.549)	(12.797.332)
Ertelenmiş vergi geliri	187.231	902.186
	(2.429.318)	(11.895.146)

Ertelenmiş vergi

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

7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 'un 11. Maddesi ile KVK 'ya eklenen geçici 13. Madde ile bir kez daha kurumlar vergisi oranı 2 yıllık süre için yükseltilmiştir. Söz konusu geçici madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait olan kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait olan kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. "8 Nisan 2022 Tarihli ve 7394 sayılı Hazineye ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 'un 25. ve 26. maddelerinde yapılan düzenlemelere istinaden bazı finansal kurumların kurumlar vergisi oranı %25'e yükseltilmiştir.

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (DEVAMI)**Ertelenmiş vergi (Devamı)**

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri matrahları		
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	3.440.795	3.628.026
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri), net	(3.440.795)	(3.628.026)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Varlık / (Yükümlülük)	Ertelenmiş Varlık / (Yükümlülük)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)				
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	(6.018.975)	(7.219.278)	(1.805.693)	(2.165.783)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(5.097.722)	(3.978.810)	(1.529.317)	(1.193.643)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığına ilişkin düzeltmeler	(352.612)	(895.334)	(105.785)	(268.600)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(11.469.309)	(12.093.422)	(3.440.795)	(3.628.026)

NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri		
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7	61.422
Toplam	7	61.422

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Not 4)		
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	109.419.115	117.412.069
Toplam	109.419.115	117.412.069

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)		
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	11.297.463	16.185.303
Toplam	11.297.463	16.185.303

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)		
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.416.220	1.804.680
Toplam	2.416.220	1.804.680

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
İlişkili taraflara ödenen giderler		
Gider aşımı iade gideri	1.065.458	57.674
Toplam	1.065.458	57.674

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
İlişkili taraflardan alınan gelirler		
Fon yönetim ücretleri	80.338.424	68.881.931
Toplam	80.338.424	68.881.931

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar		
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	9.539.351	24.819.344
Toplam	9.539.351	24.819.344

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı dipnot 5'te açıklanan yükümlülükleri de içeren borçlar, dipnot 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri, dipnot 4'te belirtilen kısa ve uzun vadeli finansal yatırımlar ve sırasıyla dipnot 14'te açıklanan ödenmiş sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, birikmiş karlar ve net dönem karını da içeren öz kaynak 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.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)***NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)****Finansal risk yönetimi (Devamı)****Kredi riski yönetimi**

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

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
30 Haziran 2025					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	11.297.463	2.405.951	40.826	97.987	109.419.115
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.297.463	2.405.951	40.826	97.987	109.419.115
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)***NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)****Finansal risk yönetimi (Devamı)****Kredi riski yönetimi (Devamı)**

	Alacaklar			Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	16.185.303	2.854.072	28.645	1.686.350	117.412.069
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.185.303	2.854.072	28.645	1.686.350	117.412.069
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Likidite riski yönetimi

Likidite riski, Şirket'in 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. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in finansal yükümlülüklerinin 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Kiralama İşlemlerinden	15.421.060	20.317.208	2.007.862	4.745.599	13.563.747
Kaynaklanan Yükümlülükler					
Ticari Borçlar	4.467.024	4.467.024	4.467.024	--	--
Toplam	19.888.084	24.784.232	6.474.886	4.745.599	13.563.747

31 Aralık 2024

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Kiralama İşlemlerinden	14.162.835	16.056.911	2.368.467	2.715.135	10.973.309
Kaynaklanan Yükümlülükler					
Ticari Borçlar	4.172.521	4.172.521	4.172.521	--	--
Toplam	18.335.356	20.229.432	6.540.988	2.715.135	10.973.309

Piyasa riski yönetimi

Kur Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari dönemde Şirket'in 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. Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket 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.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Faiz riski yönetimi (Devamı)

		30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli araçlar			
Finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	97.987	1.686.350
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	109.419.115	117.412.069

NOT 22 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, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, 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 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.

Finansal yükümlülükler

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

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

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	97.987	97.987	1.686.350	1.686.350
Finansal varlıklar	109.419.115	109.419.115	117.412.069	117.412.069
Ticari alacaklar	13.703.414	13.703.414	19.039.375	19.039.375
Diğer alacaklar	40.826	40.826	28.645	28.645
Finansal yükümlülükler				
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	4.302.798	4.302.798	3.189.527	3.189.527
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11.118.262	11.118.262	10.973.308	10.973.308
Ticari borçlar	4.467.024	4.467.024	4.172.521	4.172.521

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 endirekt 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:

30 Haziran 2025

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar			
Yatırım fonları	109.419.115	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer hisse senetleri	--	--	5.075

31 Aralık 2024

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar			
Özel kesim tahvil senet ve bonolar			
Yatırım fonları	117.412.069	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer hisse senetleri	--	--	5.075

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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.

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem (zararı)/karı	(12.393.171)	12.375.651
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	30.000.000	30.000.000
Hisse başına (zarar)/kar	(0,413)	0,413

NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

24.1 Parasal Kazanç/Kayıp

	1 Ocak-30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(11.751.771)
Maddi duran varlıklar	1.080.905
Maddi olmayan duran varlıklar	1.729.103
Kullanım hakkı varlıkları	4.277.724
Ödenmiş sermaye	(6.391.038)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(6.051.723)
Geçmiş yıllar karları	(6.396.742)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(282.076)
Hasılat	(2.704.526)
Pazarlama giderleri	273.672
Genel yönetim giderleri	3.105.724
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(438.008)
Finansman gelir/giderleri	(455)
Dönem vergi gideri	(518.483)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(12.033.847)

NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.