

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

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

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kuruluna

#### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1. Görüş

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil, finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

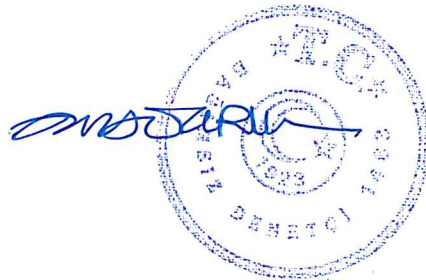
Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

##### 2. Görüşün Dayanağı

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

##### 3. Kilit Denetim Konuları

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



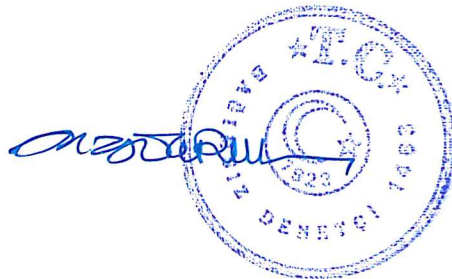
<b>Kilit denetim konusu</b>	<b>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</b>
<p><b>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</b></p> <p>Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 32.017.984 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2 ve 15 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücret geliri, bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücret geliri, performans primi geliri ve portföy yönetim danışmanlık geliri gibi farklı kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının farklı yöntem ve oranlar kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde, Şirket'in hasılatının kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı incelenmiştir. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılat ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve etkinliğini değerlendirilmiştir. Hesap dönemi içerisinde günlük bazda elde edilen fon yönetim ücreti kazançları yeniden hesaplama ve örneklem metoduyla test edilmiştir.</p> <p>Çalışmalarımızın neticesinde, hasılatın muhasebeleştirilmesinin makul olduğu görülmüştür.</p>

#### 4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



## 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

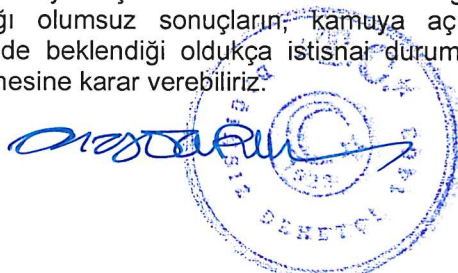
BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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



## B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

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

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

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

Nihat Yıldırım, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Ocak 2023



<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-45</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-20
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21
NOT 5 BORÇLANMALAR.....	21
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	22
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	22
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....	23
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	23
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	24
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	25
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25-26
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	26-28
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR.....	28-29
NOT 15 HASILAT .....	29
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	30
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	31
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ) .....	31
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL).....	32-34
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	35-38
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	38-42
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	42-44
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	44-45
NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL .....	
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	45
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	45

# INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021</b>
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3,20	844	1.430
Finansal yatırımlar	4,20	33.870.735	17.075.427
Ticari alacaklar		13.418.416	1.921.281
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6,20	3.290.842	1.755.077
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	10.127.574	166.204
Diğer alacaklar		277.246	3.213
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		277.246	3.213
Peşin ödenmiş giderler	8	-	845
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		-	845
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>47.567.241</b>	<b>19.002.196</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Finansal yatırımlar	4	1.000	1.000
Kullanım hakkı varlıkları	10	306.473	423.600
Maddi duran varlıklar	9	45.397	61.885
Maddi olmayan duran varlıklar		96.865	3.749
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	11	96.865	3.749
Ertelenmiş vergi varlığı		460.786	134.519
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>910.521</b>	<b>624.753</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>48.477.762</b>	<b>19.626.949</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021</b>
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	5,20	389.977	224.413
- <i>Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler</i>		<i>389.977</i>	<i>224.413</i>
Ticari borçlar		512.708	177.336
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6,20	<i>115.962</i>	<i>35.668</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	<i>396.746</i>	<i>141.668</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	236.107	2.649
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	3.972.019	968.251
Karşılıklar		4.893.803	234.288
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	13	<i>405.922</i>	<i>217.597</i>
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	<i>4.487.881</i>	<i>16.691</i>
Diğer borçlar	7	1.073.761	242.683
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>1.073.761</i>	<i>242.683</i>
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>11.078.375</b>	<b>1.849.620</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	5,20	448.960	292.070
- <i>Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler</i>		<i>448.960</i>	<i>292.070</i>
Uzun vadeli karşılıklar		943.184	324.554
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	13	<i>943.184</i>	<i>324.554</i>
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.392.144</b>	<b>616.624</b>
<b>ÖZKAYNAK</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>36.007.243</b>	<b>17.160.705</b>
Ödenmiş sermaye	14	7.500.000	6.000.000
Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	14	(134.084)	(126.806)
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		<i>(134.084)</i>	<i>(126.806)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	1.183.434	182.600
Geçmiş yıllar karları	14	3.604.077	547.711
Net dönem karı		23.853.816	10.557.200
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>48.477.762</b>	<b>19.626.949</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



# INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>
Hasılat	15	32.017.984	16.582.530
<b>BRÜT KAR</b>		<b>32.017.984</b>	<b>16.582.530</b>
Genel yönetim giderleri (-)	16	(11.818.844)	(6.663.332)
Pazarlama giderleri (-)	16	(511.777)	(493.564)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	15.145.593	4.218.672
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(4.454.632)	(27.724)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>30.378.324</b>	<b>13.616.582</b>
Finansman gelirleri	18	27.099	231.003
Finansman giderleri (-)	18	(93.574)	(58.302)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>30.311.849</b>	<b>13.789.283</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)</b>			
Dönem vergi gelir/(gideri)	19	(6.781.874)	(3.288.877)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	19	323.841	56.794
<b>DÖNEM NET KARI</b>		<b>23.853.816</b>	<b>10.557.200</b>
Sürdürülen faaliyetler pay başına kazanç	23	3,1805	1,4076
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tamamlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		(9.704)	(63.774)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		2.426	14.668
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(7.278)</b>	<b>(49.106)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>23.846.538</b>	<b>10.508.094</b>
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir	23	3,1795	1,4011

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 toplamı
			Tanımlanmış fayda yeniden ölçüm kayıpları		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</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)		-	-	-	-	10.557.200	<b>10.557.200</b>
Diğer kapsamlı gelir		-	(49.106)	-	-	-	<b>(49.106)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>(49.106)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.557.200</b>	<b>10.508.094</b>
Trans ferler		-	-	(29.866)	3.375.880	(3.346.014)	-
Semaye arttırımı		700.000	-	-	(524.657)	-	<b>175.343</b>
Temettü dağıtımı	<b>14</b>	-	-	-	(2.500.000)	-	<b>(2.500.000)</b>
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>6.000.000</b>	<b>(126.806)</b>	<b>182.600</b>	<b>547.711</b>	<b>10.557.200</b>	<b>17.160.705</b>
<b>Cari Dönem</b>							
<b>1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>6.000.000</b>	<b>(126.806)</b>	<b>182.600</b>	<b>547.711</b>	<b>10.557.200</b>	<b>17.160.705</b>
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	23.853.816	<b>23.853.816</b>
Diğer kapsamlı gelir		-	(7.278)	-	-	-	<b>(7.278)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>(7.278)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.853.816</b>	<b>23.846.538</b>
Trans ferler		-	-	1.000.834	9.556.366	(10.557.200)	-
Semaye arttırımı		1.500.000	-	-	(1.500.000)	-	-
Temettü dağıtımı		-	-	-	(5.000.000)	-	<b>(5.000.000)</b>
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>7.500.000</b>	<b>(134.084)</b>	<b>1.183.434</b>	<b>3.604.077</b>	<b>23.853.816</b>	<b>36.007.243</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>5.380.640</b>	<b>(1.057.735)</b>
Dönem Karı		23.853.816	10.557.200
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı</i>		<i>23.853.816</i>	<i>10.557.200</i>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>3.990.751</b>	<b>180.822</b>
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10,11	265.192	154.794
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		5.242.398	216.724
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler</i>	<i>13</i>	<i>787.766</i>	<i>216.724</i>
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler</i>	<i>12</i>	<i>4.454.632</i>	<i>-</i>
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18	66.475	(172.701)
<i>Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(27.099)</i>	<i>(231.003)</i>
<i>Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>93.574</i>	<i>58.302</i>
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	13	(8.041.347)	(3.250.078)
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(8.041.347)</i>	<i>(3.250.078)</i>
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler	19	6.458.033	3.232.083
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(18.712.920)</b>	<b>(9.260.659)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(8.753.961)	(8.086.482)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(11.497.135)	(1.346.719)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>(1.535.765)</i>	<i>(1.180.515)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış</i>		<i>(9.961.370)</i>	<i>(166.204)</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(274.033)	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>(274.033)</i>	<i>-</i>
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		845	2.590
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		335.372	38.984
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış</i>		<i>80.294</i>	<i>20.874</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>255.078</i>	<i>18.110</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		233.458	2.312
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		831.078	116.645
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>831.078</i>	<i>116.645</i>
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış İle İlgili Düzeltmeler		411.456	12.011
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(3.751.007)</b>	<b>(2.535.098)</b>
Alınan Faiz		27.099	231.003
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	19	(3.778.106)	(2.766.101)
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN</b>		<b>(112.610)</b>	<b>(34.926)</b>
<b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(112.610)</b>	<b>(34.926)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(112.610)	(34.926)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		<i>-</i>	<i>(34.926)</i>
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		<i>(112.610)</i>	<i>-</i>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(5.268.616)</b>	<b>(2.492.386)</b>
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		-	175.343
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(268.616)	(167.729)
Ödenen Temettüleri		(5.000.000)	(2.500.000)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(586)</b>	<b>(3.585.047)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>1.430</b>	<b>3.586.477</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>844</b>	<b>1.430</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

## NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (eski unvanıyla 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'in 12 Nisan 2021 tarihinde yapılan 2021 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 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 PYS/PY.30/893 No'lu yetki belgesi iptal edilmiş olup, 25 Haziran 2015 tarih ve PYS/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 taşıtları 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.

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 19 kişidir (31 Aralık 2021: 17 kişi).

# INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma ilişkin 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 (“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.

#### 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.

#### 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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak-31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak-31 Aralık 2022 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

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 ilişkin temel esaslar (devamı)

##### Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 24 Ocak 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

##### 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 yayımlanmıştır. 2019 TFRS Taksonomisi 4 Ekim 2022 tarihinde güncellenerek 2022 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmıştır ve Şirket finansal tablolarını 2022 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuruda TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir. Kamu Gözetimi Kurumu tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmadığından 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

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

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

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

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 ilişkin temel esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 ilişkin temel esaslar (devamı)

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

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

- TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

#### 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 2022 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

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

#### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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



## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

##### Hasılat ve maliyetin tanınması

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşteriye geçtiğinde veya geçtikçe varlık devredilmiş olur.

Şirket, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın hakları tanımlanabilmektedir,
- Devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşulları tanımlanabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket’in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Şirket, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.
- Şirket birleşme ve satın alma işlemlerinde tarafların anlaşmasını ve en fazla raporlama tarihini takip eden bir hafta içerisinde hisse devir sözleşmesi imzalanmasını hizmet gelirini hasılat olarak kaydetme kriteri olarak belirlemiş olup ve bu kapsamda muhasebeleştirmektedir.

Sözleşme başlangıcında Şirket, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar. Şirket ayrıca, sözleşme başlangıcında, her bir edim yükümlülüğünü zamanla ya da zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler.

Başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, Şirket, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara alır. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekte ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 (devamı)

##### Hasılat ve maliyetin tanınması (devamı)

Buna istinaden, menkul kıymet alım ve satım karları/zararları, ilgili satış emrinin verildiği tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir, ilgili alış ve satışlar gelir tablosunda brüt olarak gösterilmektedir. Müşteri emirlerine istinaden müşteri varlıkları ile yapılan işlemlerin komisyon gelirleri hizmet gelirleri altında muhasebeleştirilmektedir.

##### Ücret ve komisyon gelir giderleri

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetim komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### Performans komisyon gelirleri

Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esasını uyarınca muhasebeleştirilir.

##### Maddi duran varlıklar

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

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

	<b><u>Ekonomik Ömür</u></b>
Tesis, makina ve cihazlar	5 yıl

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

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 (devamı)

##### Maddi duran varlıklar (devamı)

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

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

##### Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl arasında değişen tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

##### Finansal araçlar

###### *Finansal varlıklar*

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

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

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

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

###### *Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar*

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

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 (devamı)

##### Finansal araçlar (devamı)

##### *Finansal varlıklar (devamı)*

##### *Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (devamı)*

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

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

##### *Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar*

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

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

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

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

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

##### *İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar*

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

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 (devamı)

##### Finansal araçlar (devamı)

##### *Finansal varlıklar (devamı)*

##### *İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar (devamı)*

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

##### *Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü*

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

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

##### *Geri alım ve satım sözleşmeleri*

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

##### *Krediler ve alacaklar*

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

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 (devamı)

##### Finansal araçlar (devamı)

###### *Finansal varlıklar (devamı)*

###### *Nakit ve nakit benzerleri*

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

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

###### *Ticari Alacaklar/Borçlar*

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

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

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

###### *Finansal yükümlülükler*

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

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

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 (devamı)

##### Finansal araçlar (devamı)

##### *Finansal yükümlülükler (devamı)*

##### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

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

##### *Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler*

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

##### *Diğer finansal yükümlülükler*

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

##### **Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar**

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

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

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 (devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalar/ Kıdem tazminatları

###### *Tanımlanmış fayda planları*

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

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

###### *Tanımlanmış katkı planları*

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

Şirket, Şirket’in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yönteme dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

##### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

###### *Kurumlar vergisi*

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

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

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

###### *Ertelenmiş vergi*

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



## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 (devamı)

##### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

###### *Ertelenmiş vergi (devamı)*

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

###### **Nakit akım tablosu**

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

###### **Sermaye ve temettüleri**

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

###### **Raporlama döneminden sonraki olaylar**

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

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

###### **İlişkili taraflar**

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

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 (devamı)

##### İlişkili taraflar (devamı)

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

ii) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

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

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

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

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

#### 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

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Bankalar	844	1.430
<i>Vadesiz mevduatlar (*)</i>	<i>844</i>	<i>1.430</i>
	<b>844</b>	<b>1.430</b>

(\*) İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerlerinin detayı Not 20’de verilmiştir.

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar</i>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Yatırım fonları (*)	33.870.735	17.075.427
	<b>33.870.735</b>	<b>17.075.427</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar</i>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Misyon Yatırım Bankası A.Ş. (eski adıyla Inveo Yatırım Bankası A.Ş.)	1.000	1.000
	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>

(\*) İlişkili taraflardan finansal yatırımların detayı Not 20’de verilmiştir.

Misyon Yatırım Bankası A.Ş.’nin (“Misyon Yatırım Bankası”) Inveo Yatırım Bankası A.Ş. unvanıyla kuruluşu için 2 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’na başvuruda bulunulmuştur. Söz konusu başvuru 25 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurulu tarafından onaylanmış ve Misyon Yatırım Bankası, Inveo Yatırım Bankası A.Ş. unvanıyla 14 Aralık 2021 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket, 300.000.000 TL sermaye ile kurulan Misyon Yatırım Bankası’na (eski unvanıyla Inveo Yatırım Bankası A.Ş.) %0,0003 oranında hisseye sahip olmuş ve sermayeye 1.000 TL nakit bedel ile katılmıştır.

Misyon Yatırım Bankası A.Ş. (eski unvanıyla Inveo Yatırım Bankası A.Ş.)’nin 13 Ekim 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden sermayesinin 200.000.000 TL tutarında artırılarak 500.000.000 TL’ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırım sürecinin tamamlanmasına ilişkin gerekli onaylar alınmış ve akabinde Misyon Yatırım Bankası’nın 16 Kasım 2022 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Söz konusu Genel Kurul 18 Kasım 2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, Misyon Yatırım Bankası’nın sermayesi 500.000.000 TL’ye ulaşmıştır. İlgili sermaye artırımına Şirket katılmamış ve Misyon Yatırım Bankası üzerindeki sahipliği %0,0002 olmuştur. Şirket’in unvanı 21 Aralık 2022 tarihinde Misyon Yatırım Bankası A.Ş. olmuştur.

### NOT 5 BORÇLANMALAR

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	389.977	224.413
	<b>389.977</b>	<b>224.413</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	448.960	292.070
	<b>448.960</b>	<b>292.070</b>

(\*) Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşa ait kiralama yükümlülükleri Not 20’de açıklanmaktadır.

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ticari alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10.127.574	166.204
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	3.290.842	1.755.077
	<b>13.418.416</b>	<b>1.921.281</b>

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	396.746	141.668
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	115.962	35.668
	<b>512.708</b>	<b>177.336</b>

(\*) Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklarının ve ilişkili taraflara ticari borçların detayı Not 20’de açıklanmaktadır.

### NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla diğer alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Personelden alacaklar	274.033	-
Vergi dairesinden alacaklar	3.213	3.213
	<b>277.246</b>	<b>3.213</b>

<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Ödenecek vergi ve fonlar	1.073.761	242.683
	<b>1.073.761</b>	<b>242.683</b>

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Bilgi iletişim giderleri	-	845
	<b>-</b>	<b>845</b>

### NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Tesis makine ve cihazlar</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	118.436	118.436
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>118.436</b>	<b>118.436</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>		
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(56.551)	(56.551)
Dönem gideri	(16.488)	(16.488)
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(73.039)</b>	<b>(73.039)</b>
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>45.397</b>	<b>45.397</b>

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Tesis makine ve cihazlar</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	83.510	83.510
Alımlar	34.926	34.926
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>118.436</b>	<b>118.436</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>		
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(43.508)	(43.508)
Dönem gideri	(13.043)	(13.043)
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(56.551)</b>	<b>(56.551)</b>
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>61.885</b>	<b>61.885</b>

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

#### NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Araçlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	522.446	172.111	694.557
Sözleşmeye istinaden değişiklikler	136.121	22.883	159.004
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>658.567</b>	<b>194.994</b>	<b>853.561</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>			
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(235.101)	(35.856)	(270.957)
Sözleşmeye istinaden değişiklikler	(50.278)	3.357	(46.921)
Dönem gideri	(131.713)	(97.497)	(229.210)
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(417.092)</b>	<b>(129.996)</b>	<b>(547.088)</b>
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>241.475</b>	<b>64.998</b>	<b>306.473</b>

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Araçlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	549.770	-	549.770
Sözleşmelere istinaden değişiklikler	(27.324)	-	(27.324)
Alımlar	-	172.111	172.111
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>522.446</b>	<b>172.111</b>	<b>694.557</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>			
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(137.442)	-	(137.442)
Sözleşmelere istinaden değişiklikler	6.830	-	6.830
Dönem gideri	(104.489)	(35.856)	(140.345)
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(235.101)</b>	<b>(35.856)</b>	<b>(270.957)</b>
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>287.345</b>	<b>136.255</b>	<b>423.600</b>

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayanduran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	7.030	7.030
Alımlar	112.610	112.610
		-
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>119.640</b>	<b>119.640</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>		
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(3.281)	(3.281)
Dönem gideri	(19.494)	(19.494)
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(22.775)</b>	<b>(22.775)</b>
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>96.865</b>	<b>96.865</b>

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	7.030	7.030
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>7.030</b>	<b>7.030</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>		
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(1.875)	(1.875)
Dönem gideri	(1.406)	(1.406)
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(3.281)</b>	<b>(3.281)</b>
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>3.749</b>	<b>3.749</b>

### NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Fon geliri paylaşım karşılığı	4.454.632	-
Fon yönetimi ücret karşılıkları	33.249	16.691
	<b>4.487.881</b>	<b>16.691</b>

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in 3. şahıslara verilen teminatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat, rehin ve ipotek (TRİ)’i bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Cari dönem</u>	<u>Fon yönetimi ücret iade karşılıkları</u>	<u>Fon geliri paylaşım karşılığı</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	16.691	-	16.691
Dönem içindeki karşılık gideri	284.996	4.454.632	4.739.628
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(268.438)	-	(268.438)
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>33.249</b>	<b>4.454.632</b>	<b>4.487.881</b>
<u>Önceki dönem</u>	<u>Fon yönetimi ücret iade karşılıkları</u>	<u>Fon geliri paylaşım karşılığı</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	16.041	-	16.041
Dönem içindeki karşılık gideri	518.256	-	518.256
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(517.606)	-	(517.606)
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>16.691</b>	<b>-</b>	<b>16.691</b>

### NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Personele borçlar	236.107	2.649
	<b>236.107</b>	<b>2.649</b>
<u>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kullanılmamış izin karşılığı	405.922	217.597
	<b>405.922</b>	<b>217.597</b>



## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>217.597</b>	<b>74.065</b>
Dönem içindeki karşılık gideri	301.017	153.174
Dönem içinde yapılan karşılık iptalleri (-)	(112.692)	(9.642)
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b>405.922</b>	<b>217.597</b>
<b>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	943.184	324.554
	<b>943.184</b>	<b>324.554</b>

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.

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

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

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

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Enflasyon oranı	%9,50	%17,22
Faiz oranı	%12,70	%21,25
İskonto oranı	%2,92	%3,44

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, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>324.554</b>	<b>181.353</b>
Hizmet maliyeti	599.441	73.192
Faiz maliyeti	9.485	6.235
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	9.704	63.774
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b><u>943.184</u></b>	<b><u>324.554</u></b>

### NOT 14 ÖZKAYNAKLAR

#### Sermaye yapısı

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

	<u>31 Aralık 2022</u>		<u>31 Aralık 2021</u>	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	100,00	7.500.000	100,00	6.000.000
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>7.500.000</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>6.000.000</u></b>

#### Diğer kapsamlı giderler

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 7.278 TL'dir (31 Aralık 2021: 49.106 TL). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Diğer kapsamlı gelirlerin dönemler itibarıyla değişimleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Dönem başı, 1 Ocak	(126.806)	(77.700)
Yıl içerisindeki değişim	(7.278)	(49.106)
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b><u>(134.084)</u></b>	<b><u>(126.806)</u></b>

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 14 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

#### Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılmıncaya 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 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile birikmiş karların detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Yasal yedekler	1.183.434	182.600
	<b>1.183.434</b>	<b>182.600</b>
<b>Birikmiş karlar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Geçmiş yıllar karları	1.755.734	547.711
Olağanüstü yedekler	1.848.343	-
	<b>3.604.077</b>	<b>547.711</b>

### NOT 15 HASILAT

<b>Hasılat</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>
Portföy yönetim ücretleri	32.017.984	16.582.530
	<b>32.017.984</b>	<b>16.582.530</b>

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

<b>Genel yönetim giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>
Personel giderleri	(6.985.394)	(3.584.945)
Danışmanlık giderleri	(1.173.421)	(1.142.509)
Eğitim giderleri	(841.454)	(411.090)
Vergi, resim ve harç giderleri	(570.934)	(325.623)
Veri iletişim giderleri	(560.991)	(206.122)
Fon hizmet giderleri	(560.234)	(357.053)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 9,10,11)	(265.192)	(154.794)
Ulaşım ve konaklama giderleri	(95.077)	(14.931)
Yemek giderleri	(82.509)	(70.625)
Aidat ve üyelik giderleri	(49.282)	(91.603)
Mahkeme ve noter giderleri	(39.490)	(16.307)
Diğer giderler	(594.866)	(287.730)
	<b>(11.818.844)</b>	<b>(6.663.332)</b>
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>
Merkezi Kayıt Kuruluşu ('MKK') giderleri	(267.224)	(59.799)
Reklam ve tanıtım giderleri	(159.116)	(402.428)
Saklama komisyon giderleri	(43.375)	(25.817)
Tefas işlem komisyon giderleri	(2.520)	(2.520)
Diğer giderler	(39.542)	(3.000)
	<b>(511.777)</b>	<b>(493.564)</b>

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan diğer gelirler ile diğer giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Finansal varlık değer artışları	8.041.347	3.277.802
Menkul kıymet alım satım karları	6.161.053	831.228
Tefas komisyon gelirleri	560.501	100.000
Konusu kalmayan karşılıklar	112.692	9.642
Diğer	270.000	-
	<b>15.145.593</b>	<b>4.218.672</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Karşılık giderleri	(4.454.632)	-
Menkul kıymet değerlendirme giderleri	-	(27.724)
	<b>(4.454.632)</b>	<b>(27.724)</b>

### NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman gelirleri ile giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
<b>Finansman gelirleri</b>		
Faiz gelirleri	27.099	231.003
	<b>27.099</b>	<b>231.003</b>
<b>Finansman giderleri</b>		
Faiz giderleri	(93.574)	(58.302)
	<b>(93.574)</b>	<b>(58.302)</b>

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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 2021 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. “22 Nisan 2021 tarihli 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.

Yeni bir kanuni düzenleme yapılmadığı takdirde, KVK ’nın 32. maddesi devreye girecek ve kurumlar vergisi oranı 2023 yılı başından itibaren tekrar kanuni seviyesi olan %20’ye düşecektir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı Şirket için 2022 yılında %25’tir (2021: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61.madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

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

<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Cari dönem yasal vergi karşılığı	6.781.874	3.288.877
Peşin ödenen vergiler	(2.809.855)	(2.320.626)
	<b>3.972.019</b>	<b>968.251</b>

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (Devamı)

Şirket’in 2022 ve 2021 yılı hesap dönemlerine ait vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

<b>Vergi gideri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>
Dönem vergi gideri	(6.781.874)	(3.288.877)
Ertelenmiş vergi geliri	323.841	56.794
	<b>(6.458.033)</b>	<b>(3.232.083)</b>

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır.

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.

Vergi gideri ile muhasebe karı arasındaki mutabakat aşağıda verilmiştir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>
Vergi öncesi kar	30.311.849	13.789.283
Etkin vergi oranı	%25	%25
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(7.577.962)	(3.447.321)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(1.297.879)	(115.060)
Diğer indirimler ve istisnalar	2.417.808	328.405
Vergi oranı değişim etkisi	-	1.893
	<b>(6.458.033)</b>	<b>(3.232.083)</b>

#### 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.

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (Devamı)

#### Ertelenmiş vergi (devamı)

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.

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

	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahları</u></i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(38.426)	(16.839)
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	532.464	92.883
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	943.184	324.554
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	405.922	217.597
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahı, net</b>	<b>1.843.144</b>	<b>618.195</b>
	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</u></i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(9.607)	(3.368)
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	133.116	18.577
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	235.796	64.911
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	101.481	54.399
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b>	<b>460.786</b>	<b>134.519</b>
Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:		
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Dönem başı, 1 Ocak	134.519	63.057
Dönem vergi (gideri) / geliri	323.841	56.794
Kapsamlı gelir tablosuna yazılan ertelenmiş vergi	2.426	14.668
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b>460.786</b>	<b>134.519</b>



## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### İlişkili taraflarla olan bakiyeler

<b>İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	844	1.430
	<b>844</b>	<b>1.430</b>
<b>İlişkili taraflardan gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Not 4)</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	33.870.729	17.075.427
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den ihraç ettiği tahviller	6	-
	<b>33.870.735</b>	<b>17.075.427</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar (Not 6)	3.290.842	1.755.077
	<b>3.290.842</b>	<b>1.755.077</b>
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Novel Scala Basın Yayın ve Tanıtım Tic. A.Ş.	115.962	-
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	35.668
	<b>115.962</b>	<b>35.668</b>

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan kısa vadeli 275.802 TL (31 Aralık 2021: 112.252 TL) ve uzun vadeli 448.960 TL (31 Aralık 2021: 243.486 TL) yükümlülüklerin tamamı, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye olan yükümlülüklerden oluşmaktadır.

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### İlişkili taraflarla yapılan işlemler

<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>Faiz gelirleri</b>	<b>Fon yönetim ücretleri</b>	<b>Grup içi hizmetler</b>	<b>Toplam gelir</b>
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	22.116.385	-	22.116.385
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	29.187	29.187
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>22.116.385</b>	<b>29.187</b>	<b>22.145.572</b>

<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>Faiz gelirleri</b>	<b>Fon yönetim ücretleri</b>	<b>Grup içi hizmetler</b>	<b>Toplam gelir</b>
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	-	11.962.266	-	11.962.266
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	174.467	-	-	174.467
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	-	-	1.416	1.416
<b>Toplam</b>	<b>174.467</b>	<b>11.962.266</b>	<b>1.416</b>	<b>12.138.149</b>

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı)

<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>Gider aşımı iade giderleri</b>	<b>Grup içi hizmetler</b>	<b>Toplam gider</b>
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	(202.488)	-	(202.488)
Novel Scala Basın Yayın ve Tanıtım Tic. A.Ş.	-	(147.502)	(147.502)
İyi Yaşa Eğitim ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	-	(2.099)	(2.099)
<b>Toplam</b>	<b>(202.488)</b>	<b>(149.601)</b>	<b>(352.089)</b>

<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>Gider aşımı iade giderleri</b>	<b>Grup içi hizmetler</b>	<b>Toplam gider</b>
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	(1.864.963)	(1.864.963)
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	(260.748)	-	(260.748)
<b>Toplam</b>	<b>(260.748)</b>	<b>(1.864.963)</b>	<b>(2.125.711)</b>

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	1.243.532	785.260
	<b><u>1.243.532</u></b>	<b><u>785.260</u></b>

### 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 özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı dipnot 5'te açıklanan kiralama işlemlerinden kaynaklanan 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 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 özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### Sermaye risk yönetimi (devamı)

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

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TFRS 16 Öncesi	TFRS 16 Etkisi	TFRS 16 Sonrası	TFRS 16 Öncesi	TFRS 16 Etkisi	TFRS 16 Sonrası
Toplam borç	1.912.698	(838.937)	1.073.761	759.166	(516.483)	242.683
Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri	(844)	-	(844)	(1.430)	-	(1.430)
Eksi: Kısa vadeli finansal yatırımlar	(33.870.735)	-	(33.870.735)	(17.075.427)	-	(17.075.427)
Eksi: Uzun vadeli finansal yatırımlar	(1.000)	-	(1.000)	(1.000)	-	(1.000)
Net borç	(31.959.881)	(838.937)	(32.798.818)	(16.318.691)	(516.483)	(16.835.174)
Özsermaye	36.007.243	-	36.007.243	17.160.705	40.816	17.201.521
Toplam sermaye	4.047.362	(838.937)	3.208.425	842.014	(475.667)	366.347
Net borç-(varlık)/ toplam sermaye oranı (%)	(7,896)	1,000	(10,223)	(19,381)	1,086	(45,954)

#### Finansal risk yönetimi

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

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

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

#### NOT 21 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 Aralık 2022	Alacaklar		Diğer Alacaklar	TPP alacakları ve Nakit	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	3.290.842	10.127.574	277.246	844	33.871.735
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- 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 2021	Alacaklar		Diğer Alacaklar	TPP alacakları ve Nakit	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış	1.755.077	166.204	3.213	1.430	17.076.427
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket’in finansal yükümlülüklerinin 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

##### 31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	838.937	911.136	119.409	334.472	457.255
Ticari borçlar	512.708	512.708	512.708	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.073.761	1.073.761	1.073.761	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2.425.406</b>	<b>2.497.605</b>	<b>1.705.878</b>	<b>334.472</b>	<b>457.255</b>

##### 31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	516.483	582.991	68.268	179.847	334.876
Ticari borçlar	177.336	177.336	177.336	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	242.683	242.683	242.683	-	-
<b>Toplam</b>	<b>936.502</b>	<b>1.003.010</b>	<b>488.287</b>	<b>179.847</b>	<b>334.876</b>

##### Piyasa riski yönetimi

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 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### Finansal risk yönetimi (devamı)

#### *Piyasa riski yönetimi (devamı)*

#### *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.

Şirket’in faiz oranına duyarlı finansal varlık ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

		<u>31 Aralık</u> <u>2022</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2021</u>
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	33.870.735	17.075.427

### 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 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 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.



## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

##### Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, finansal borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yıl sonu kurlarıyla çevrilen 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.

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

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	844	844	1.430	1.430
Finansal varlıklar	33.871.735	33.871.735	17.076.427	17.076.427
Ticari alacaklar	13.418.416	13.418.416	1.921.281	1.921.281
Diğer alacaklar	277.246	277.246	3.213	3.213
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	389.977	389.977	224.413	224.413
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	448.960	448.960	292.070	292.070
Ticari borçlar	512.708	512.708	177.336	177.336
Diğer borçlar	1.073.761	1.073.761	242.683	242.683

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.

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

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

##### 31 Aralık 2022

	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar</i>			
<i>Yatırım fonları</i>	33.870.735	-	-
<i>Diğer hisse senetleri</i>			1.000

##### 31 Aralık 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>Yatırım fonları</i>	17.075.427	-	-
<i>Diğer hisse senetleri</i>	-	-	1.000

### 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.

## INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>
Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem karı	23.853.816	10.557.200
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı (*)	7.500.000	7.500.000
Hisse başına kar	<u>3,1805</u>	<u>1,4076</u>
Şirket hissedarına ait toplam kapsamlı gelir	23.846.538	10.508.094
Ağırlıklı ortalama hisse adedi (*)	7.500.000	7.500.000
Hisse başına toplam kapsamlı gelir	<u>3,1795</u>	<u>1,4011</u>

(\*) Bedelsiz sermaye artırımını ile ilgili TMS 33 gerekliliklerinden dolayı 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait pay başına kazanç tutarı yeniden hesaplanmıştır.

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

#### 24.1 Bağımsız denetçi / Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde Şirket’in bağımsız denetim kuruluşundan aldığı bağımsız denetim hizmeti için ödemiş olduğu tutar 50.000 TL + KDV’dir (1 Ocak – 31 Aralık 2021: 29.000 TL + KDV).

### NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu’na bağlı Inveo Portföy Alfon Serbest Özel Fon’a “TL” ibaresi eklenmesi adına 8 Aralık 2022 tarihinde SPK’ya başvuruda bulunulmuştur. 6 Ocak 2023 tarihinde ise Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu’na bağlı Inveo Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu kurulması adına 3 Ocak 2023 tarihinde SPK’ya başvuruda bulunulmuştur.

.....