

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-31

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3 ve 20	62.824	1.812.900
Finansal yatırımlar	4 ve 20	126.682.472	126.223.119
Ticari alacaklar		15.431.473	20.468.162
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6 ve 20	13.962.892	17.399.910
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	1.468.581	3.068.252
Diğer alacaklar		40.826	30.794
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	40.826	30.794
Peşin ödenmiş giderler	8	890.182	24.677
Toplam dönen varlıklar		143.107.777	148.559.652
DURAN VARLIKLAR			
Finansal yatırımlar	4	5.456	5.456
Diğer alacaklar		812.991	646.040
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	812.991	646.040
Kullanım hakkı varlıkları	10	20.333.936	21.081.367
Maddi duran varlıklar	9	5.168.931	5.307.847
Maddi olmayan duran varlıklar	11	4.537.205	7.555.157
Peşin ödenmiş giderler	8	57.482	80.416
Toplam duran varlıklar		30.916.001	34.676.283
TOPLAM VARLIKLAR		174.023.778	183.235.935

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

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama yükümlülüklerinden doğan borçlar	5	5.150.374	3.428.881
Ticari borçlar		3.781.913	4.485.643
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6 ve 20	2.479.129	1.940.110
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	1.302.784	2.545.533
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	4.434.037	6.990.434
Dönem kârı vergi yükümlülüğü		4.418.313	2.464.678
Kısa vadeli karşılıklar		614.646	643.387
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	13	17.426	149.784
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	597.220	493.603
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		18.399.283	18.013.023
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama yükümlülüklerinden doğan borçlar	5	9.950.317	11.796.787
Uzun vadeli karşılıklar		2.902.531	1.473.852
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	13	2.902.531	1.473.852
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	3.672.913	3.900.287
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		16.525.761	17.170.926
ÖZKAYNAK			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		139.098.734	148.051.986
Ödenmiş sermaye	14	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14	120.280.218	120.280.218
Sermaye avansı	14	5.266.779	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	29.696.037	44.581.964
Geçmiş yıllar zararları	14	(31.924.269)	(43.398.624)
Dönem net zararı	14	(14.220.031)	(3.411.572)
Toplam Özkaynaklar		139.098.734	148.051.986
TOPLAM KAYNAKLAR		174.023.778	183.235.935

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

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

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

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2024
Hasılat	15	114.834.583	117.953.917	56.046.966	22.799.590
BRÜT KAR		114.834.583	117.953.917	56.046.966	22.799.590
Genel yönetim giderleri (-)	16	(111.673.320)	(118.117.553)	(37.629.113)	(47.731.926)
Pazarlama giderleri (-)	16	(8.819.296)	(3.242.622)	(2.748.354)	(981.531)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	23.447.847	17.612.408	12.554.663	15.653.850
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(839.305)	(23.535.357)	(195.347)	(23.531.886)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		16.950.509	(9.329.207)	28.028.815	(33.791.903)
Finansman giderleri (-)	18	(2.715.792)	(4.347.520)	(1.014.220)	(2.540.892)
Finansman gelirleri (+)	18	10.577	47.853	5.364	42.305
Parasal kayıp	24	(21.794.147)	57.041.836	(23.857.234)	63.611.280
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KÂRI		(7.548.853)	43.412.962	3.162.725	27.320.790
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(6.671.178)	(10.013.478)	(4.059.555)	(7.225.674)
Dönem vergi gideri	19	(6.898.552)	(9.222.359)	(4.085.647)	(5.464.666)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	227.374	(791.119)	26.092	(1.761.008)
DÖNEM (ZARARI) / KÂRI		(14.220.031)	33.399.484	(896.830)	20.095.116
Pay başına (kayıp)/kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp)/kazanç	23	-0,474	1,113	-0,030	0,670
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		--	958.808	--	1.839.804
<i>Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları</i>		--	1.369.726	--	2.628.292
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	(410.918)	--	(788.487)
<i>Ertelenmiş vergi gideri</i>		--	(410.918)	--	(788.487)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	958.808	--	1.839.804
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(14.220.031)	34.358.292	(896.830)	21.934.920

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

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

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

	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				Birikmiş karlar			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	Sermaye Avansı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı /(zararı)	Özkaynaklar toplamı
Önceki dönem								
Bakiye, 1 Ocak 2024	30.000.000	120.280.218	--	(958.808)	6.254.766	(47.017.315)	41.945.889	150.504.750
Transferler	--	--	--	--	2.668.136	39.277.753	(41.945.889)	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	958.808	--	--	33.399.484	34.358.292
<i>Diğer Kapsamlı Gelirler</i>	--	--	--	--	--	--	33.399.484	33.399.484
<i>Net Dönem Karı</i>	--	--	--	958.808	--	--	--	958.808
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Azalış	--	--	--	--	--	(45.033.751)	--	(45.033.751)
Bakiye, 30 Eylül 2024	30.000.000	120.280.218	--	--	8.922.902	(52.773.313)	33.399.484	139.829.291
Cari dönem								
Bakiye, 1 Ocak 2025	30.000.000	120.280.218	--	--	44.581.964	(43.398.624)	(3.411.572)	148.051.986
Transferler	--	--	--	--	(14.885.927)	11.474.355	3.411.572	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	--	(14.220.031)	(14.220.031)
<i>Net Dönem Zararı</i>	--	--	--	--	--	--	(14.220.031)	(14.220.031)
Sermaye Avansı	--	--	5.266.779	--	--	--	--	5.266.779
Bakiye, 30 Eylül 2025	30.000.000	120.280.218	5.266.779	--	29.696.037	(31.924.269)	(14.220.031)	139.098.734

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

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

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (zararı)/karı		(14.220.031)	33.399.484
Dönem Net Zararı/Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		41.548.706	(24.389.365)
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	10.746.619	4.775.285
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(128.177)	12.365.035
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	(128.177)	12.365.035
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.729.114	2.624.526
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.625.497	1.760.053
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		103.617	864.473
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.705.215	4.299.667
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(10.577)	(47.853)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	2.715.792	4.347.520
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(13.053.550)	(4.762.756)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	17	(13.053.550)	(4.762.756)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	6.671.178	10.013.478
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		32.878.307	(53.704.600)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(14.093.775)	9.516.627
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(12.997.377)	15.335.582
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.015.152	2.223.364
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(90.639)	(2.201.283)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.105.791	4.424.647
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(314.204)	(2.933.459)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(314.204)	(2.933.459)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(863.878)	(492.300)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		205.689	(5.337.710)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		932.357	1.151.454
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(726.668)	(6.489.164)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.139.157)	5.045.142
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		--	550.431
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		--	550.431
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		--	(4.874.423)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		--	(4.874.423)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.944.917)	(10.013.478)
Vergi ödemeleri		(4.944.917)	(10.013.478)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		8.289.983	8.513.268
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.268.809)	(364.994)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(1.054.853)	(364.994)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(213.956)	--
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.268.809)	(364.994)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Faiz	18	(2.715.792)	(4.347.520)
Alınan Faiz	18	10.577	47.853
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(5.698.488)	(4.848.070)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(8.403.703)	(9.147.737)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		(1.382.529)	(999.463)
D. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(367.547)	(1.576)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.750.076)	(1.001.039)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	1.812.900	1.044.148
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	62.824	43.109

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

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

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

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

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

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

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

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

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

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk beyanı

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar KGG tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur.

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

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu çerçevede 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Raporlama Dönemi	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2025	3.367,22	1.000	222%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	291%
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	343%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler cari dönem ve geçmiş yıllar için ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

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

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

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 esaslı olarak 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 eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilanço) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 23 Mayıs-30 Eylül 2024 ve 1 Temmuz 30 Eylül 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Netleşirme/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.

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

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları aşağıdaki gibidir:

a) Finansal araçlar, Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır. Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

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

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

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

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

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

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

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

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

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) - Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektrige Dayanan Sözleşmeler

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

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

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur.

Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGG, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

KGG Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir.

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

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı (Devamı)

TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 19 Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır.

Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

TFRS 19 Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler (Devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler-Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, işlem bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	62.824	1.812.900
Vadesiz mevduatlar (*)	62.824	1.812.900
	62.824	1.812.900

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

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yatırım fonları (*)	121.682.472	126.223.119
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	5.000.000	--
	126.682.472	126.223.119

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Misyon Yatırım Bankası A.Ş.	5.456	5.456
	5.456	5.456

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

NOT 5 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	5.150.374	3.428.881
	5.150.374	3.428.881

Uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9.950.317	11.796.787
	9.950.317	11.796.787

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

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

NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	13.962.892	17.399.910
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.468.581	3.068.252
	15.431.473	20.468.162

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.302.784	2.545.533
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	2.479.129	1.940.110
	3.781.913	4.485.643

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

NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	13.964	17.486
Personelden alacaklar	26.862	13.308
	40.826	30.794

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	812.991	646.040
	812.991	646.040

NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	11.056	24.677
Gelecek aylara giderler	879.126	--
	890.182	24.677

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler	57.482	80.416
	57.482	80.416

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

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

NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet bedeli	Tesis, makine ve cihazlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	4.583.253	1.940.261	6.523.514
Alımlar	364.994	--	364.994
30 Eylül 2024 bakiye	4.948.247	1.940.261	6.888.508
Birikmiş Amortismanlar (-)			
1 Ocak 2024 bakiye	(877.882)	(32.337)	(910.219)
Dönem gideri	(33.407)	(194.027)	(227.434)
30 Eylül 2024 bakiye	(911.289)	(226.364)	(1.137.653)
Maliyet bedeli	Tesis, makine ve cihazlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	5.589.641	2.113.323	7.702.964
Alımlar	286.158	768.695	1.054.853
30 Eylül 2025 bakiye	5.875.799	2.882.018	8.757.817
Birikmiş amortismanlar (-)			
1 Ocak 2025 bakiye	(1.937.230)	(457.887)	(2.395.117)
Dönem gideri	(784.655)	(409.114)	(1.193.769)
30 Eylül 2025 bakiye	(2.721.885)	(867.001)	(3.588.886)
30 Eylül 2024, net değer	4.036.958	1.713.897	5.750.855
30 Eylül 2025, net değer	3.153.914	2.015.017	5.168.931

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

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

NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	1.129.863	334.539	1.464.402
Sözleşmelere İstinaden Değişiklikler	(353.462)	(68.149)	(421.611)
Girişler	10.499.853	3.423.053	13.922.906
Çıkışlar	(776.400)	(266.392)	(1.042.792)
30 Eylül 2024 bakiye	10.499.854	3.423.051	13.922.905
Birikmiş amortismanlar (-)	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	(715.578)	(223.026)	(938.604)
Sözleşmelere İstinaden Değişiklikler	(585.814)	(471.248)	(1.057.062)
Dönem gideri	(874.987)	(870.221)	(1.745.208)
Çıkışlar	776.400	266.392	1.042.792
30 Eylül 2024 bakiye	(1.399.979)	(1.298.103)	(2.698.082)
Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	24.783.574	4.683.514	29.467.088
Girişler	5.511.757	61.754	5.573.511
30 Eylül 2025 bakiye	30.295.331	4.745.268	35.040.599
Birikmiş amortismanlar (-)	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	(7.052.890)	(1.332.831)	(8.385.721)
Dönem gideri	(6.201.902)	(119.040)	(6.320.942)
30 Eylül 2025 bakiye	(13.254.792)	(1.451.871)	(14.706.663)
30 Eylül 2024, net defter değeri	9.099.875	2.124.948	11.224.823
30 Eylül 2025, net defter değeri	17.040.539	3.293.397	20.333.936

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

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

NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet bedeli	Haklar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	11.833.361	11.833.361
Alımlar	--	--
30 Eylül 2024 bakiye	11.833.361	11.833.361
Birikmiş amortismanlar (-)		
1 Ocak 2024 bakiye	(1.055.265)	(1.055.265)
Dönem gideri	(2.802.643)	(2.802.643)
30 Eylül 2024 bakiye	(3.857.908)	(3.857.908)
Maliyet bedeli	Haklar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	12.888.442	12.888.442
Alımlar	213.956	213.956
30 Eylül 2025 bakiye	13.102.398	13.102.398
Birikmiş amortismanlar (-)		
1 Ocak 2025 bakiye	(5.333.285)	(5.333.285)
Dönem gideri	(3.231.908)	(3.231.908)
30 Eylül 2025 bakiye	(8.565.193)	(8.565.193)
30 Eylül 2024, net değer	7.975.453	7.975.453
30 Eylül 2025, net değer	4.537.205	4.537.205

NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Fon geliri paylaşım karşılığı	597.220	493.603
Toplam	597.220	493.603

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

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

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

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

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar		
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	32.263	1.730.616
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	4.401.774	5.259.818
Toplam	4.434.037	6.990.434
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış izin karşılığı	17.426	149.784
Toplam	17.426	149.784
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.902.531	1.473.852
Toplam	2.902.531	1.473.852

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Eylül 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.920 TL (31 Aralık 2024: 46.655 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 14 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye yapısı

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
Ortaklar	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	100,00%	30.000.000	100,00%	30.000.000
Toplam	100,00%	30.000.000	100,00%	30.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		120.280.218		120.280.218
Toplam ödenmiş sermaye		150.280.218		150.280.218

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

Diğer kapsamlı giderler

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

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

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

NOT 14 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

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

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Özel Yedekler	18.974.106	34.728.829
Yasal yedekler	10.721.931	9.853.135
	29.696.037	44.581.964
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Birikmiş Karlar		
Geçmiş yıllar zararları	(31.924.269)	(43.398.624)
Dönem Net Zararı	(14.220.031)	(3.411.572)
	(46.144.300)	(46.810.196)

NOT 15 HASILAT

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hasılat				
Hizmet gelirleri, net	114.834.583	117.953.917	56.046.966	22.799.590
	114.834.583	117.953.917	56.046.966	22.799.590

NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri				
Personel Ücret, Prim, İkramiye vb. Giderleri	64.892.610	66.918.840	20.247.568	26.414.329
Amortisman Giderleri (Not 9,10,11)	10.746.619	4.775.285	3.577.830	49.123
Fon Hizmet Giderleri	6.716.084	14.169.104	4.042.984	7.580.723
Danışmanlık Giderleri	6.132.915	4.971.532	2.526.748	1.707.161
Kira Giderleri	2.633.487	2.262.417	477.082	913.726
Veri İletişim Giderleri	4.881.611	3.730.525	1.713.689	1.980.671
Yemek Giderleri	3.654.410	3.691.372	1.547.069	1.619.653
Seyahat ve Ulaşım Giderleri	1.772.519	1.855.886	402.079	687.366
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	1.413.044	1.507.566	336.522	416.442
Ofis Giderleri	1.188.491	--	280.754	--
Eğitim Giderleri	60.124	7.619.016	12.218	2.664.095
Diğer Giderler	7.581.406	6.616.010	2.464.570	3.698.637
	111.673.320	118.117.553	37.629.113	47.731.926

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

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

NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Eğitim giderleri	5.830.415	356.955	1.250.106	156.955
Saklama komisyonu giderleri	1.017.055	1.274.719	568.532	125.905
Reklam ve tanıtım giderleri	961.275	1.159.483	301.365	374.440
Danışmanlık giderleri	597.499	--	409.305	--
Merkezi kayıt kuruluşu giderleri	290.386	370.847	162.771	298.046
Diğer giderler	122.666	80.618	56.275	26.185
Toplam	8.819.296	3.242.622	2.748.354	981.531

NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Menkul Kıymetler Satış Karları	13.053.550	4.844.612	8.053.550	3.964.365
Diğer Gelirler(*)	10.266.120	11.803.430	4.416.443	11.689.485
Konusu Kalmayan Karşılıklar	128.177	964.366	84.670	--
Toplam	23.447.847	17.612.408	12.554.663	15.653.850

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Komisyon Giderleri	(62.705)	(3.562)	(40.701)	(91)
Karşılık Giderleri	--	(13.329.401)	--	(13.329.401)
Menkul kıymet değerlendirme giderleri	--	(81.856)	--	(81.856)
Diğer Giderler	(776.600)	(10.120.538)	(154.646)	(10.120.538)
Toplam	(839.305)	(23.535.357)	(195.347)	(23.531.886)

NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2024
Kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri	(2.715.792)	(2.229.370)	(1.014.220)	(1.423.418)
Diğer finansman giderleri	--	(2.118.150)	--	(1.117.474)
Toplam	(2.715.792)	(4.347.520)	(1.014.220)	(2.540.892)

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri	10.577	47.853	5.364	42.305
Toplam	10.577	47.853	5.364	42.305

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

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

NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL)

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

15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de 7456 sayılı "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" yayımlanmıştır. Söz konusu kanuna binaen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32.maddesinde yapılan değişiklikle finans sektöründeki; Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler (finansal kiralama, faktöring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri), Elektronik ödeme ve para kuruluşları, Yetkili döviz müesseseleri, Varlık yönetim şirketleri, Sermaye piyasası kurumları, Sigorta ve reasürans şirketleri ve Emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranının %30 olarak uygulanması hükmüne bağlanmıştır.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler (2024: %30). Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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.

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

Vergi gideri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem vergi (gideri)	(6.898.552)	(9.222.359)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	227.374	(791.119)
	(6.671.178)	(10.013.478)

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

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

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

Ertelenmiş vergi

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

7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 'un 11. Maddesi ile KVK 'ya eklenen geçici 13. Madde ile bir kez daha kurumlar vergisi oranı 2 yıllık süre için yükseltilmiştir. Söz konusu geçici madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait olan kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait olan kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. "8 Temmuz 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.

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi yükümlükleri matrahları		
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(3.672.913)	(3.900.287)
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri), net	(3.672.913)	(3.900.287)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlükleri)	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Varlık / (Yükümlülük)	Ertelenmiş Varlık / (Yükümlülük)
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	(6.486.102)	(7.761.040)	(1.945.831)	(2.328.312)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(5.214.065)	(4.277.395)	(1.564.220)	(1.283.219)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığına ilişkin düzeltmeler	(542.883)	(962.523)	(162.862)	(288.756)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(12.243.050)	(13.000.958)	(3.672.913)	(3.900.287)

NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri		
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.169	66.032
Toplam	3.169	66.032

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

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

NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflardan gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Not 4)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	121.682.472	126.223.119
Toplam	121.682.472	126.223.119
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	13.962.892	17.399.910
Toplam	13.962.892	17.399.910
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.479.129	1.940.110
Toplam	2.479.129	1.940.110
İlişkili taraflara ödenen giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Gider aşımı iade gideri	237.220	48.669
Toplam	237.220	48.669
İlişkili taraflardan alınan gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Fon yönetim ücretleri	85.053.510	58.126.559
Toplam	85.053.510	58.126.559
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	5.882.958	26.681.882
Toplam	5.882.958	26.681.882

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı dipnot 5'te açıklanan yükümlülükleri de içeren borçlar, dipnot 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri, dipnot 4'te belirtilen kısa ve uzun vadeli finansal yatırımlar ve sırasıyla dipnot 14'te açıklanan ödenmiş sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, birikmiş karlar ve net dönem karını da içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Ayrıca Şirket, sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

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

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

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

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Kredi riski yönetimi

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

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
30 Eylül 2025					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	13.962.892	1.468.581	40.826	62.824	126.682.472
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.962.892	1.468.581	40.826	62.824	126.682.472
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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

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

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

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

	Alacaklar			Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	17.399.910	3.068.252	30.794	1.812.900	126.223.119
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.399.910	3.068.252	30.794	1.812.900	126.223.119
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net 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
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Likidite riski yönetimi

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

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

30 Eylül 2025

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Kiralama İşlemlerinden	15.100.691	19.358.372	1.928.007	5.558.309	11.872.056
Kaynaklanan Yükümlülükler					
Ticari Borçlar	3.781.913	3.781.913	3.781.913	-	-
Toplam	18.882.604	23.140.285	5.709.920	5.558.309	11.872.056

31 Aralık 2024

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Kiralama İşlemlerinden	15.225.668	16.056.911	2.368.467	2.715.135	10.973.309
Kaynaklanan Yükümlülükler					
Ticari Borçlar	4.485.643	4.485.643	4.485.643	--	-
Toplam	19.711.311	20.542.554	6.854.110	2.715.135	10.973.309

Piyasa riski yönetimi

Kur Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari dönemde Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır. Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz riski yönetimi

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

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

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

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

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Faiz riski yönetimi (Devamı)

		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli araçlar			
Finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	62.824	1.812.900
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	126.682.472	126.223.119

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

Finansal yükümlülükler (Devamı)

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	62.824	62.824	1.812.900	1.812.900
Finansal varlıklar	126.682.472	126.682.472	126.223.119	126.223.119
Ticari alacaklar	15.431.473	15.431.473	20.468.162	20.468.162
Diğer alacaklar	40.826	40.826	30.794	30.794
Finansal yükümlülükler				
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	5.150.374	5.150.374	3.428.881	3.428.881
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9.950.317	9.950.317	11.796.787	11.796.787
Ticari borçlar	3.781.913	3.781.913	4.485.643	4.485.643

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

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

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

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

Finansal yükümlülükler (Devamı)

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

30 Eylül 2025

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar			
Yatırım fonları	126.682.472	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer hisse senetleri	--	--	5.456

31 Aralık 2024

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar			
Özel kesim tahvil senet ve bonolar			
Yatırım fonları	126.223.119	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer hisse senetleri	--	--	5.456

NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

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

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem (zararı)/karı	(14.220.031)	33.399.484
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	30.000.000	30.000.000
Hisse başına (zarar)/kar	(0,474)	1,113

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

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

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

24.1 Parasal Kazanç/Kayıp

	1 Ocak-30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(18.911.666)
Maddi duran varlıklar	1.690.910
Maddi olmayan duran varlıklar	2.643.721
Kullanım hakkı varlıkları	6.194.425
Ödenmiş sermaye	(17.148.181)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10.132.583
Geçmiş yıllar karları	(22.425.124)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(2.882.481)
Hasılat	(10.245.658)
Pazarlama giderleri	772.980
Genel yönetim giderleri	8.711.038
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(1.329.036)
Finansman gelir/giderleri	(1.061)
Dönem vergi gideri	(790.744)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(21.794.147)

NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.