

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

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

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

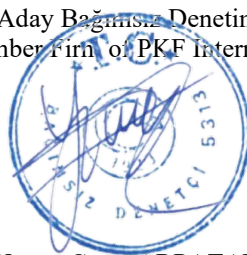
Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim,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

Sonuç

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

İstanbul, 14 Ağustos 2026

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



Yunus Can ÇARPATAN
Sorumlu Denetçi

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	6-30

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3 ve 20	20.208.631	130.257
Finansal yatırımlar	4 ve 20	237.362.397	154.928.585
Ticari alacaklar		21.262.185	23.847.078
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6 ve 20	21.192.144	23.677.911
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	70.041	169.167
Diğer alacaklar		2.059.804	1.111.721
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	2.059.804	1.111.721
Peşin ödenmiş giderler	8	2.156.344	635.307
Diğer dönen varlıklar		34.155	--
Toplam dönen varlıklar		283.083.516	180.652.948
DURAN VARLIKLAR			
Finansal yatırımlar	4	6.705	6.705
Diğer alacaklar		--	4.973
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	--	4.973
Kullanım hakkı varlıkları	10	15.427.655	18.386.488
Maddi duran varlıklar	9	4.997.346	5.857.551
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.677.325	4.276.246
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		1.677.325	4.276.246
Peşin ödenmiş giderler	8	779.586	--
Toplam duran varlıklar		22.888.617	28.531.963
TOPLAM VARLIKLAR		305.972.133	209.184.911

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama yükümlülüklerinden doğan borçlar	5	5.629.625	3.940.415
Ticari borçlar		4.099.910	7.107.772
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6 ve 20	2.980.160	3.506.271
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	1.119.750	3.601.501
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	5.410.176	5.153.908
Ertelenmiş Gelirler		158.466	104.005
Dönem kârı vergi yükümlülüğü		5.696.313	2.792.147
Kısa vadeli karşılıklar		1.072.423	1.561.553
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	13	773.268	475.578
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	299.155	1.085.975
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.918	--
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		22.079.831	20.659.800
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama yükümlülüklerinden doğan borçlar	5	4.982.020	8.262.683
Uzun vadeli karşılıklar		3.174.182	2.343.044
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	13	3.174.182	2.343.044
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	3.896.905	5.814.627
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		12.053.107	16.420.354
ÖZKAYNAK			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14	95.000.000	95.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14	56.788.992	56.788.992
Sermaye avansı		81.344.792	6.798.582
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	36.493.049	36.493.049
Geçmiş yıllar zararları	14	(22.975.866)	(6.343.008)
Dönem net karı/zararı	14	25.188.228	(16.632.858)
Toplam Özkaynaklar		271.839.195	172.104.757
TOPLAM KAYNAKLAR		305.972.133	209.184.911

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK-30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2026	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2025	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2026	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2025
Hasılat	15	132.674.641	72.243.288	92.638.689	31.607.580
BRÜT KAR		132.674.641	72.243.288	92.638.689	31.607.580
Genel yönetim giderleri (-)	16	(84.195.348)	(90.991.901)	(37.853.579)	(40.122.490)
Pazarlama giderleri (-)	16	(5.624.580)	(7.460.497)	(1.956.026)	(3.534.735)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	19.372.307	31.819.775	7.447.527	15.288.565
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(373.518)	(791.351)	(182.763)	(399.010)
ESAS FAALİYET KARI		61.853.502	4.819.314	60.093.848	2.839.910
Finansman giderleri (-)	18	(1.894.754)	(2.091.038)	(1.054.096)	(936.324)
Finansman gelirleri (+)	18	1.365.906	6.406	707.630	544
Parasal kayıp	24	(30.164.051)	(15.897.992)	(24.071.376)	(21.568.023)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/(ZARARI)		31.160.603	(13.163.310)	35.676.006	(19.663.893)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)		(5.972.375)	(3.209.388)	(2.996.627)	(1.174.343)
Dönem vergi (gideri)	19	(7.890.097)	(3.456.740)	(5.661.698)	(1.615.219)
Ertelenmiş vergi geliri	19	1.917.722	247.352	2.665.071	440.876
DÖNEM (ZARARI) / KÂRI		25.188.228	(16.372.698)	32.679.379	(20.838.236)
Dönem Kâr Dağılımı		25.188.228	--	32.679.379	--
Ana Ortaklık Payları	23	25.188.228	--	32.679.379	--
Pay Başına Kazanç		0,2651	(0,5458)	3,0924	(0,6946)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		0,2651	(0,5458)	3,0924	(0,6946)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		25.188.228	(16.372.698)	32.679.379	(20.838.236)

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK-30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Birikmiş karlar							
		Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	Sermaye Avansı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları/karları	Net dönem (zararı) /karı	Özkaynaklar toplamı
Önceki dönem	Ödenmiş sermaye						
Bakiye 1 Ocak 2025	30.000.000	61.043.849	--	20.055.503	75.032.116	(4.192.433)	181.939.035
Transferler	--	--	--	2.795.065	(6.987.498)	4.192.433	--
Net Dönem Zararı	--	--	--	--	--	(16.372.698)	(16.372.698)
Bakiye, 30 Haziran 2025	30.000.000	61.043.849	--	22.850.568	68.044.618	(16.372.698)	165.566.337
Cari dönem							
Bakiye 1 Ocak 2026	95.000.000	56.788.992	6.798.582	36.493.049	(6.343.008)	(16.632.858)	172.104.757
Transferler	--	--	--	--	(16.632.858)	16.632.858	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	25.188.228	25.188.228
Sermaye Avansı	--	--	74.546.210	--	--	--	74.546.210
Bakiye, 30 Haziran 2026	95.000.000	56.788.992	81.344.792	36.493.049	(22.975.866)	25.188.228	271.839.195

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK-30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (zararı)/karı		25.188.228	(16.372.698)
Dönem Net Zararı/Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		43.084.240	39.579.118
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	7.088.225	8.809.625
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.291.055	1.418.349
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.813.919	1.361.593
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(522.864)	56.756
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		528.848	2.084.632
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(1.365.906)	(6.406)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	1.894.754	2.091.038
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(5.916.135)	139.011
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	17	(5.916.135)	139.011
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	5.972.375	3.209.388
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		34.119.872	23.918.113
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(119.990.167)	(11.569.888)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(114.176.051)	(11.747.823)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.211.348)	3.454.739
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3.269.356)	3.401.572
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		58.008	53.167
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.248.687)	(416.386)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.662.536)	(1.800.866)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.280.256)	1.176.841
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		326.119	1.148.633
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.606.375)	28.208
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.508.970	(2.236.393)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		79.741	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.528.073)	(4.665.065)
Alınan Faiz	18	1.365.906	6.406
Vergi ödemeleri	19	(2.893.979)	(4.671.471)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(53.245.772)	6.971.467
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(670.266)	(1.473.480)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(137.514)	(1.210.552)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(532.752)	(262.928)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(670.266)	(1.473.480)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Ödenen Faiz	5	(1.894.754)	(2.091.038)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		1.374.616	(5.186.963)
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		74.546.210	--
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		74.026.072	(7.278.001)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		20.110.034	(1.780.014)
D. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(31.660)	(318.383)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		20.078.374	(2.098.397)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		130.257	2.227.848
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	20.208.631	129.451

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

- A-) Müşterilerin nam ve hesabına portföy oluşturmak, yönetmek, portföy çeşitlemesi yaparak yatırım riskini azaltıp dağıtmak,
- B-) Portföy değerini korumak ve artırmak üzere buna ilişkin araştırma ve faaliyetlerde bulunmak, bu konuda gerekli organizasyon ve sistemleri kurmak, çalışmalar yapmak,
- C-) Portföy Yöneticiliği kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izin vereceği diğer konularla beraber, yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları, emekli sandıkları, sigorta şirketleri, vakıflar, yatırım şirketleri, yerli ve yabancı tüzel ve gerçek kişilerin portföylerini yönetmek,
- D-) Amaç ve konusu ile kayıtlı olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınmaz malları ve taşıtları satın almak ve gerektiğinde satmak, sahip olduğu taşınmaz malları gerektiğinde kiraya vermek, üzerlerinde ipotek tesis etmek, ipoteği 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, ihtiyatı ve icrai haciz vaz ve fekketmek.

Şirket, Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Pasco Plaza No: 21 İç Kapı No: 39 Maltepe/İstanbul adresinde ikamet etmektedir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 95.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 95.000.000 TL). Şirket'i kontrol eden hissedar, Inveo Yatırım Holding A.Ş'dir.

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde şirket bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 28 kişidir (31 Aralık 2025: 30 kişi).

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk beyanı

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

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Ağustos 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 30 Haziran 2026 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarını TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %250 olmuştur.

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir.

Raporlama Dönemi	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Haziran 2026	4.137,93	1,0000	%206
31 Aralık 2025	3.513,87	1,1776	%211
30 Haziran 2025	3.132,17	1,3211	%220

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar

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

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve öz kaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak-30 Haziran 2025 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.

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait solo finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 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) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler - Cilt 11

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

Ağustos 2025'te KGK, 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

KGK, 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 risken korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni risken korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 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)

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (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.

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 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

KGK 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 işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir.

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.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 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)

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

TFRS 19 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.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	20.208.631	130.257
Vadeli mevduat (**)	20.006.448	–
Vadesiz mevduatlar (*)	202.183	130.257
	20.208.631	130.257

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

(**) %35 faiz oranlı, 1 Temmuz 2026 vade tarihli tutardır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar</i>	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yatırım fonları (*)	183.643.629	148.227.593
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6.544.553	6.700.992
Hisse senetleri	47.174.215	--
	237.362.397	154.928.585

<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar</i>	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Misyon Yatırım Bankası A.Ş.	6.705	6.705
	6.705	6.705

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

NOT 5 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	5.629.625	3.940.415
	5.629.625	3.940.415

Uzun vadeli borçlanmalar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	4.982.020	8.262.683
	4.982.020	8.262.683

NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	70.041	169.167
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	21.192.144	23.677.911
	21.262.185	23.847.078

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.119.750	3.601.501
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	2.980.160	3.506.271
	4.099.910	7.107.772

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	2.027.430	200.088
Personelden alacaklar	27.379	911.633
Verilen depozito ve teminatlar	4.995	--
	2.059.804	1.111.721

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	--	4.973
	--	4.973

NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	17.977	74.668
Gelecek aylara giderler	2.138.367	560.639
	2.156.344	635.307

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	779.586	--
	779.586	--

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet bedeli	Tesis, makine ve cihazlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	6.869.031	2.597.034	9.466.065
Alımlar	265.912	944.640	1.210.552
30 Haziran 2025 bakiye	7.134.943	3.541.674	10.676.617
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2025 bakiye	(2.380.635)	(562.691)	(2.943.326)
Dönem gideri	(640.387)	(325.670)	(966.057)
30 Haziran 2025 bakiye	(3.021.022)	(888.361)	(3.909.383)
Maliyet bedeli	Tesis, makine ve cihazlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2026 bakiye	7.220.686	3.541.674	10.762.360
Alımlar	137.514	--	137.514
30 Haziran 2026 bakiye	7.358.200	3.541.674	10.899.874
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2026 bakiye	(3.662.281)	(1.242.528)	(4.904.809)
Dönem gideri	(643.552)	(354.167)	(997.719)
30 Haziran 2026 bakiye	(4.305.833)	(1.596.695)	(5.902.528)
30 Haziran 2025 net değer	4.113.921	2.653.313	6.767.234
30 Haziran 2026 net değer	3.052.367	1.944.979	4.997.346

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	30.456.191	5.755.505	36.211.696
Girişler	6.773.322	75.889	6.849.211
30 Haziran 2025 bakiye	37.229.513	5.831.394	43.060.907
Birikmiş amortismanlar	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	(8.667.198)	(1.637.897)	(10.305.095)
Dönem gideri	(5.080.954)	(97.524)	(5.178.478)
30 Haziran 2025 bakiye	(13.748.152)	(1.735.421)	(15.483.573)
Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2026 bakiye	30.795.536	6.112.192	36.907.728
Girişler	--	532.752	532.752
30 Haziran 2026 bakiye	30.795.536	6.644.944	37.440.480
Birikmiş amortismanlar	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2026 bakiye	(12.966.541)	(5.554.699)	(18.521.240)
Dönem gideri	(3.241.635)	(249.950)	(3.491.585)
30 Haziran 2026 bakiye	(16.208.176)	(5.804.649)	(22.012.825)
30 Haziran 2025 net defter değeri	23.481.361	4.095.973	27.577.334
30 Haziran 2026 net defter değeri	14.587.360	840.295	15.427.655

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet bedeli	Haklar	Toplam
1 Ocak 2025 bakiye	15.838.426	15.838.426
Alımlar	262.928	262.928
30 Haziran 2025 bakiye	16.101.354	16.101.354
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak 2025 bakiye	(6.553.997)	(6.553.997)
Dönem gideri	(2.665.091)	(2.665.091)
30 Haziran 2025 bakiye	(9.219.088)	(9.219.088)
Maliyet bedeli	Haklar	Toplam
1 Ocak 2026 bakiye	16.101.353	16.101.353
Alımlar	--	--
30 Haziran 2026 bakiye	16.101.353	16.101.353
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak 2026 bakiye	(11.825.107)	(11.825.107)
Dönem gideri	(2.598.921)	(2.598.921)
30 Haziran 2026 bakiye	(14.424.028)	(14.424.028)
30 Haziran 2025 net değer	6.882.266	6.882.266
30 Haziran 2026 net değer	1.677.325	1.677.325

NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Fon geliri paylaşım karşılığı	299.155	1.085.975
Toplam	299.155	1.085.975

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in 3. şahıslara verilen teminatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ)'i bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar		
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	931.465	26.673
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	4.478.711	5.127.235
Toplam	5.410.176	5.153.908
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış izin karşılığı	773.268	475.578
Toplam	773.268	475.578
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	3.174.182	2.343.044
Toplam	3.174.182	2.343.044

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Haziran 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.730 TL (31 Aralık 2025: 64.949 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 14 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye yapısı

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
Ortaklar	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	100,00%	95.000.000	100,00%	95.000.000
Toplam	100,00%	95.000.000	100,00%	95.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		56.788.992		56.788.992
Toplam ödenmiş sermaye		151.788.992		151.788.992

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 95.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 95.000.000 TL). Şirket'i kontrol eden hissedar, Inveo Yatırım Holding A.Ş.'dir.

Diğer kapsamlı giderler

30 Haziran 2026 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 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 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 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile birikmiş zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	13.176.033	13.176.033
Özel yedekler	23.317.016	23.317.016
	36.493.049	36.493.049
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Birikmiş Karlar		
Geçmiş yıllar zararları	(22.975.866)	(6.343.008)
Dönem net karı/zararı	25.188.228	(16.632.858)
	2.212.362	(22.975.866)

NOT 15 HASILAT

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Hasılat				
Hizmet gelirleri, net	132.674.641	72.243.288	92.638.689	31.607.580
	132.674.641	72.243.288	92.638.689	31.607.580

NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri				
Personel Ücret, Prim, İkramiye Giderleri	(51.999.189)	(51.791.458)	(21.538.228)	(22.744.318)
Fon Hizmet Giderleri	(8.392.364)	(6.357.151)	(4.751.037)	(3.302.438)
Amortisman Giderleri	(7.088.225)	(8.809.625)	(1.564.901)	(2.326.387)
Veri İletişim Giderleri	(3.352.396)	(3.893.015)	(2.744.819)	(2.314.096)
Danışmanlık Giderleri	(3.339.725)	(4.431.568)	(1.823.210)	(1.989.146)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(3.235.860)	(1.322.923)	(2.809.801)	(668.678)
Kira Giderleri	(2.073.782)	(2.649.976)	(1.035.418)	(672.339)
Yemek Giderleri	(1.759.796)	(2.589.682)	(913.906)	(1.492.920)
Ofis Giderleri	(600.409)	(1.115.505)	(224.352)	(463.625)
Seyahat ve Ulaşım Giderleri	(406.204)	(1.684.115)	(255.616)	(913.180)
Eğitim Giderleri	--	(58.871)	--	(46.708)
Diğer Giderler	(1.947.398)	(6.288.012)	(192.291)	(3.188.655)
	(84.195.348)	(90.991.901)	(37.853.579)	(40.122.490)

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 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 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Saklama komisyonu giderleri	(1.929.999)	(894.157)	(976.634)	(386.076)
Eğitim giderleri	(1.822.696)	(4.852.285)	(321.236)	(2.359.183)
Reklam ve tanıtım giderleri	(604.283)	(810.955)	(193.861)	(373.117)
Danışmanlık giderleri	(836.365)	(590.245)	(234.155)	(202.234)
Merkezi kayıt kuruluşu giderleri	(337.999)	(231.269)	(172.045)	(209.106)
Diğer giderler	(93.238)	(81.586)	(58.095)	(5.019)
	(5.624.580)	(7.460.497)	(1.956.026)	(3.534.735)

NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Menkul kıymet alım satım karları	5.916.135	--	238.155	--
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.569.465	176.353	--	4.903
Diğer Gelirler	11.886.707	31.643.422	7.209.372	15.283.662
	19.372.307	31.819.775	7.447.527	15.288.565

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Komisyon Giderleri	167.392	27.040	76.259	5.181
Karşılık Giderleri	206.126	--	106.504	116.281
Menkul kıymet değerlendirme giderleri	--	139.011	--	--
Diğer Giderler	--	625.300	--	277.548
	373.518	791.351	182.763	399.010

NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Diğer finansman giderleri	(1.894.754)	(2.091.038)	(1.054.096)	(936.324)
Toplam	(1.894.754)	(2.091.038)	(1.054.096)	(936.324)

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Faiz gelirleri	1.365.906	6.406	707.630	544
Toplam	1.365.906	6.406	707.630	544

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 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 değişikliklerle finans sektöründeki; Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler (finansal kiralama, faktöring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri), Elektronik ödeme ve para kuruluşları, Yetkili döviz müesseseleri, Varlık yönetim şirketleri, Sermaye piyasası kurumları, Sigorta ve reasürans şirketleri ve Emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranının %30 olarak uygulanması hükme 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 Haziran 2026 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Dönem vergi (gideri)	(7.890.097)	(3.456.740)
Ertelenmiş vergi geliri	1.917.722	247.352
	(5.972.375)	(3.209.388)

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025		30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş vergi yükümlükleri matrahları					
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(3.896.905)	(5.814.627)			
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri), net	(3.896.905)	(5.814.627)			
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlükleri)	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Varlık / (Yükümlülük)	Ertelenmiş Varlık / (Yükümlülük)	
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	957.374	(2.639.478)	3.191.248	(8.798.259)	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(4.490.987)	(2.867.031)	(14.969.957)	(9.556.769)	
Kıdem tazminatı ve izin karşılığına ilişkin düzeltmeler	(363.292)	(308.118)	(1.210.973)	(1.027.060)	
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(3.896.905)	(5.814.627)	(12.989.682)	(19.382.088)	

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri		
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8	79.535
Misyon Yatırım Bankası	420	495
Toplam	428	80.030

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Not 4)		
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	183.643.629	148.227.593
Toplam	183.643.629	148.227.593

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)		
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	21.192.144	23.677.911
Toplam	21.192.144	23.677.911

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)		
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.980.160	3.506.271
Toplam	2.980.160	3.506.271

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
İlişkili taraflara ödenen giderler		
Gider aşımı iade gideri	673.832	1.254.682
Toplam	673.832	1.254.682

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
İlişkili taraflardan alınan gelirler		
Fon yönetim ücretleri	21.298.750	94.606.452
Toplam	21.298.750	94.606.452

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar		
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	12.528.784	11.233.531
Toplam	12.528.784	11.233.531

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)***NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)****Finansal risk yönetimi (Devamı)****Kredi riski yönetimi**

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

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
30 Haziran 2026					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	21.192.144	70.041	2.059.804	20.208.631	237.369.102
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.192.144	70.041	2.059.804	20.208.631	237.369.102
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 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 2025					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	23.677.911	169.167	1.116.694	130.257	154.935.290
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.677.911	169.167	1.116.694	130.257	154.935.290
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Likidite riski yönetimi

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

Şirket'in finansal yükümlülüklerinin 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10.611.645	12.644.627	2.315.690	4.794.071	5.534.866
Ticari Borçlar	4.099.910	4.099.910	4.099.910	--	--
Toplam	14.711.555	16.744.537	6.415.600	4.794.071	5.534.866

31 Aralık 2025

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	12.203.098	15.515.179	2.171.912	3.724.864	9.618.403
Ticari Borçlar	7.107.772	7.107.772	7.107.772	--	--
Toplam	19.310.870	22.622.951	9.279.684	3.724.864	9.618.403

Piyasa riski yönetimi

Kur Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari dönemde Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır. Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz riski yönetimi

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Faiz riski yönetimi (Devamı)

		30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli araçlar			
Finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	20.208.631	130.257
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.544.553	6.700.992
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	183.643.629	148.227.593

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

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal yükümlülükler (Devamı)

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

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	20.208.631	20.208.631	130.257	130.257
Finansal varlıklar	237.362.397	237.362.397	154.928.585	154.928.585
Ticari alacaklar	21.262.185	21.262.185	23.847.078	23.847.078
Diğer alacaklar	2.059.804	2.059.804	1.116.694	1.116.694
Finansal yükümlülükler				
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	5.629.625	5.629.625	3.940.415	3.940.415
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	4.982.020	4.982.020	8.262.683	8.262.683
Ticari borçlar	4.099.910	4.099.910	7.107.772	7.107.772

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

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

30 Haziran 2026

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar			
Yatırım fonları	237.362.397	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer hisse senetleri	--	--	6.705

31 Aralık 2025

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar			
Özel kesim tahvil senet ve bonolar			
Yatırım fonları	154.928.585	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer hisse senetleri	--	--	6.705

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

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

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem (zararı)/karı	25.188.228	(16.372.698)
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	95.000.000	30.000.000
Hisse başına (zarar)/kar	0,2651	(0,5458)

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

24.1 Parasal Kazanç/Kayıp

	1 Ocak-30 Haziran 2026	1 Ocak-30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(31.799.740)	(15.525.340)
Bağlı ortaklıklardaki yatırımlar	1.011	--
Maddi duran varlıklar	388.550	1.427.991
Maddi olmayan duran varlıklar	(831.232)	2.284.329
Kullanım hakkı varlıkları	20.430	5.651.329
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(876.930)	--
Ödenmiş sermaye	56.906.144	(8.443.242)
Sermaye avansı	(5.571.535)	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(1.987.137)	(7.994.970)
Özel fonlar	(3.516.545)	--
Geçmiş yıllar karları	(76.332.496)	(8.450.777)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	1.635.689	(372.652)
Hasılat	(3.948.123)	(3.572.967)
Pazarlama giderleri	336.901	361.550
Genel yönetim giderleri	6.778.431	4.102.992
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(1.412.947)	(578.655)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8.511	--
Finansman gelirleri	(127.084)	(601)
Dönem vergi gideri	--	(684.971)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(30.164.051)	(15.897.992)

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.