

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kuruluna

#### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1. Görüş

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil, finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2. Görüşün Dayanağı

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

##### 3. Kilit Denetim Konuları

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



<b>Kilit denetim konusu</b>	<b>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</b>
<p><b>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</b></p> <p>Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 16.582.530 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 15 numaralı dipnotunda yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücret geliri, bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücret geliri, performans primi geliri ve portföy yönetim danışmanlık geliri gibi farklı kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının farklı yöntem ve oranlar kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde, Şirket'in hasılatının kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı incelenmiştir. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatı ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve etkinliğini değerlendirilmiştir. Hesap dönemi içerisinde günlük bazda elde edilen fon yönetim ücreti kazançları yeniden hesaplama ve örneklem metoduyla test edilmiştir.</p> <p>Çalışmalarımızın neticesinde, hasılatın muhasebeleştirilmesinin makul olduğu görülmüştür.</p>



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

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

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

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

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

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak içinde bulunan şartlar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol anlaşılmaktadır.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili



açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

•Finansal tabloların açıklamalar dâhil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları, gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

## B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eray Yanbol'dur.

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



Eray Yanbol, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Ocak 2022

<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-48</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-23
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	24
NOT 5 BORÇLANMALAR.....	24
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	25
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	25
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....	26
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	27
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	28
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	28-29
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	29-31
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR.....	31-32
NOT 15 HASILAT .....	32
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	33
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	34
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ) .....	34
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL).....	35-37
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	38-41
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	41-45
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) .....	45-47
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	47-48
NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL .....	
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	48
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	48

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Cari Dönem 31 Aralık 2021</b>	<b>Önceki Dönem 31 Aralık 2020</b>
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3,20	1.430	3.586.477
Finansal yatırımlar	4,20	17.075.427	5.739.867
Ticari alacaklar	6	1.921.281	574.562
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6,20	1.755.077	574.562
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	166.204	-
Diğer alacaklar	7	3.213	3.213
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		3.213	3.213
Peşin ödenmiş giderler		845	3.435
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	8	845	3.435
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		-	11.361
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>19.002.196</b>	<b>9.918.915</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Finansal yatırımlar	4	1.000	-
Kullanım hakkı varlıkları	10	423.600	412.328
Maddi duran varlıklar	9	61.885	40.002
Maddi olmayan duran varlıklar		3.749	5.155
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	11	3.749	5.155
Ertelenmiş vergi varlığı		134.519	64.724
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>624.753</b>	<b>522.209</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>19.626.949</b>	<b>10.441.124</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Cari Dönem 31 Aralık 2021</b>	<b>Önceki Dönem 31 Aralık 2020</b>
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	5,20	224.413	87.636
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		224.413	87.636
Ticari borçlar		177.336	138.352
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,20	35.668	14.794
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		141.668	123.558
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	2.649	337
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	968.251	445.475
Karşılıklar		234.288	90.106
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	217.597	74.065
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	16.691	16.041
Diğer borçlar	7	242.683	126.038
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		242.683	126.038
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.849.620</b>	<b>887.944</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	5,20	292.070	392.892
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		292.070	392.892
Uzun vadeli karşılıklar		324.554	181.353
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	324.554	181.353
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	-	1.667
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>616.624</b>	<b>575.912</b>
<b>ÖZKAYNAK</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>17.160.705</b>	<b>8.977.268</b>
Ödenmiş sermaye	14	6.000.000	5.300.000
Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	14	(126.806)	(77.700)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(126.806)	(77.700)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	182.600	212.466
Geçmiş yıllar karları	14	547.711	196.488
Net dönem karı		10.557.200	3.346.014
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>19.626.949</b>	<b>10.441.124</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Hasılat	15	16.582.530	6.049.348
<b>BRÜT KAR</b>		<b>16.582.530</b>	<b>6.049.348</b>
Genel yönetim giderleri (-)	16	(6.663.332)	(3.269.876)
Pazarlama giderleri (-)	16	(493.564)	(106.138)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	4.218.672	1.360.962
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(27.724)	(53)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>13.616.582</b>	<b>4.034.243</b>
Finansman gelirleri	18	231.003	273.778
Finansman giderleri (-)	18	(58.302)	(69.407)
<b>FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>13.789.283</b>	<b>4.238.614</b>
<b>Vergi gelir/(gideri)</b>			
Dönem vergi gideri	19	(3.288.877)	(910.175)
Ertelenmiş vergi geliri	19	56.794	17.575
<b>DÖNEM NET KARI</b>		<b>10.557.200</b>	<b>3.346.014</b>
Pay başına kazanç	23	1,7595	0,5710
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tamamlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	13	(63.774)	(24.355)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	19	14.668	4.871
<b>DİĞER KAPSAMLI GİDER</b>		<b>(49.106)</b>	<b>(19.484)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>10.508.094</b>	<b>3.326.530</b>
Pay başına toplam kapsamlı gelir	23	1,7513	0,5677

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Önceki Dönem	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar toplamı
			Tanımlanmış fayda yeniden ölçüm kayıpları		Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>5.300.000</b>	<b>(58.216)</b>	<b>7.720</b>	<b>(627.526)</b>	<b>1.028.760</b>	<b>5.650.738</b>
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	3.346.014	<b>3.346.014</b>
Diğer kapsamlı gider		-	(19.484)	-	-	-	<b>(19.484)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>(19.484)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.346.014</b>	<b>3.326.530</b>
Transferler		-	-	204.746	824.014	(1.028.760)	-
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>5.300.000</b>	<b>(77.700)</b>	<b>212.466</b>	<b>196.488</b>	<b>3.346.014</b>	<b>8.977.268</b>
<b>Cari Dönem</b>							
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>5.300.000</b>	<b>(77.700)</b>	<b>212.466</b>	<b>196.488</b>	<b>3.346.014</b>	<b>8.977.268</b>
Net dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	10.557.200	<b>10.557.200</b>
Diğer kapsamlı gelir		-	(49.106)	-	-	-	<b>(49.106)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>(49.106)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.557.200</b>	<b>10.508.094</b>
Transferler		-	-	(29.866)	3.375.880	(3.346.014)	-
Semaye arttırımı		700.000	-	-	(524.657)	-	<b>175.343</b>
Temettü dağıtımı	14	-	-	-	(2.500.000)	-	<b>(2.500.000)</b>
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>6.000.000</b>	<b>(126.806)</b>	<b>182.600</b>	<b>547.711</b>	<b>10.557.200</b>	<b>17.160.705</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	<b>Dipnot</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
	<b>referansları</b>	<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Ocak -</b>
		<b>31 Aralık</b>	<b>31 Aralık</b>
		<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(1.057.735)</b>	<b>3.617.865</b>
Dönem Karı		10.557.200	3.346.014
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı</i>		<i>10.557.200</i>	<i>3.346.014</i>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>181.472</b>	<b>402.092</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9,10,11	154.794	117.790
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		217.374	56.885
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>13</i>	<i>216.724</i>	<i>56.359</i>
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>12</i>	<i>650</i>	<i>526</i>
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18	(172.701)	(204.371)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(231.003)</i>	<i>(273.778)</i>
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>58.302</i>	<i>69.407</i>
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	13	(3.250.078)	(460.812)
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(3.250.078)</i>	<i>(460.812)</i>
Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	3.232.083	892.600
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(9.261.309)</b>	<b>140.166</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(8.086.482)	313.524
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.346.719)	(182.243)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>(1.180.515)</i>	<i>(204.792)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış</i>		<i>(166.204)</i>	<i>22.549</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-	(3.213)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>-</i>	<i>(3.213)</i>
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		2.590	(3.291)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		38.984	(48.440)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış</i>		<i>20.874</i>	<i>2.994</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>18.110</i>	<i>(51.434)</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		2.312	(31.042)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		116.645	99.944
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>116.645</i>	<i>99.944</i>
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış ile İlgili Düzeltmeler		11.361	(5.073)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(2.535.098)</b>	<b>(270.407)</b>
Alınan Faiz		231.003	273.778
Vergi İadeleri/(Ödemeleri)	19	(2.766.101)	(544.185)
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(34.926)</b>	<b>(45.201)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(34.926)	(45.201)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		<i>(34.926)</i>	<i>(45.201)</i>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(2.492.386)</b>	<b>(123.000)</b>
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		175.343	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(167.729)	(123.000)
Ödenen Temettümler		(2.500.000)	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(3.585.047)</b>	<b>3.449.664</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>3.586.477</b>	<b>136.813</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>1.430</b>	<b>3.586.477</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (eski unvanıyla Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.) ("Şirket"), 28 Şubat 2008 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 5 Mart 2008 tarihli, 7013 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in 12 Nisan 2021 tarihinde yapılan 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 PYS.PY.30/893 No'lu yetki belgesi iptal edilmiş olup, 25 Haziran 2015 tarih ve PYS/PY.27/640 No'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi Şirket'e verilmiştir.

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

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

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

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

Şirket'in 12 Nisan 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı olağan genel kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri alınmış olan kayıtlı sermaye tavanının 10.000.000 TL'den 25.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 26 Ağustos 2021 tarihli kararına istinaden Şirket'in, 25.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.300.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 6.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu karara istinaden 31 Ağustos 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. İlgili başvuru 6 Ekim 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmıştır. Söz konusu artışın 524.657 TL'si iç kaynaklardan, 175.343 TL'si Inveo Yatırım Holding A.Ş. tarafından karşılanmış olup, söz konusu sermaye artışı 19 Ekim 2021 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 17 kişidir (31 Aralık 2020: 10 kişi).

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

**Uygunluk beyanı**

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi”ne uygun olarak sunulmuştur.

**Finansal tabloların hazırlanmasındaki esaslar**

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

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

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

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

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

**Netleştirme/Mahsup**

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

**İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**Fonksiyonel ve sunum para birimi**

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)**

**Finansal tabloların onaylanması**

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 21 Ocak 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

**Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler**

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

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

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

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

**i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**Gösterge faiz oranı reformu – 2. aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da yapılan değişiklikler**

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

**IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama**

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)**

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

**i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı):**

***Riskten korunma muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar***

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

***Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması***

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

***İlave açıklamalar***

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

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

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

**TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlardaki değişiklik**

Haziran 2020 tarihinde KGG, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGG, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)**

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

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

**TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş 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. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atflara ilişkin değişiklik**

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

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

**TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme**

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

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



**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)**

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

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

**TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri**

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

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

**TFRS 17 – Yeni sigorta sözleşmeleri standardı**

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

**TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe tahminlerinin tanımı**

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)**

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

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

**TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe politikalarının açıklanması**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

**TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)**

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

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

**Yıllık iyileştirmeler - 2018-2020 dönemi**

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

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

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

**2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler**

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

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

**2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar**

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

**Hasılat ve maliyetin tanınması**

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

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

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

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

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

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

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**Hasılat ve maliyetin tanınması (devamı)**

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

*Ücret ve komisyon gelir giderleri*

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

*Performans komisyon gelirleri*

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

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

**Maddi duran varlıklar**

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

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

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

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**Maddi duran varlıklar (devamı)**

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

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

**Maddi olmayan duran varlıklar**

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

**Finansal araçlar**

***Finansal varlıklar***

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

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

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

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

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

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**Finansal araçlar (devamı)**

***Finansal varlıklar (devamı)***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar*

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**Finansal araçlar (devamı)**

***Finansal varlıklar (devamı)***

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

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

***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

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

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

***Geri alım ve satım sözleşmeleri***

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

***Krediler ve alacaklar***

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



**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

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

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**Finansal araçlar (devamı)**

***Finansal varlıklar (devamı)***

***Nakit ve nakit benzerleri***

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

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

***Ticari Alacaklar/Borçlar***

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

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

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

***Finansal yükümlülükler***

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

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**Finansal araçlar (devamı)**

***Finansal yükümlülükler (devamı)***

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

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

*Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler*

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

*Diğer finansal yükümlülükler*

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

**Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar**

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

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

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

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**Çalışanlara sağlanan faydalar/ Kıdem tazminatları**

***Tanımlanmış fayda planları***

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

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

***Tanımlanmış katkı planları***

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

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

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

***Kurumlar vergisi***

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

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

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

***Ertelenmiş vergi***

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

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

***Ertelenmiş vergi (devamı)***

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

**Nakit akım tablosu**

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

**Sermaye ve temettüleri**

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

**Raporlama döneminden sonraki olaylar**

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

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

**İlişkili taraflar**

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**İlişkili taraflar (devamı)**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

ii) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Bankalar	1.430	-
<i>Vadesiz mevduatlar (*)</i>	<i>1.430</i>	<i>-</i>
Takasbank para piyasası'ndan alacaklar	-	3.586.477
	<b>1.430</b>	<b>3.586.477</b>

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR**

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Yatırım fonları (*)	17.075.427	3.204.896
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (*)	-	2.534.971
	<b>17.075.427</b>	<b>5.739.867</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Inveo Yatırım Bankası A.Ş. (**)	1.000	-
	<b>1.000</b>	<b>-</b>

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

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

**NOT 5 BORÇLANMALAR**

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	224.413	87.636
	<b>224.413</b>	<b>87.636</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	292.070	392.892
	<b>292.070</b>	<b>392.892</b>

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşa ait kiralama yükümlülükleri Not 20'de açıklanmaktadır.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ticari alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	166.204	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	1.755.077	574.562
	<b>1.921.281</b>	<b>574.562</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	35.668	14.794
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	141.668	123.558
	<b>177.336</b>	<b>138.352</b>

(\*) Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklarının ve ilişkili taraflara ticari borçların detayı Not 20’de açıklanmaktadır.

**NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla diğer alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Vergi dairesinden alacaklar	3.213	3.213
	<b>3.213</b>	<b>3.213</b>
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Ödenecek vergi ve fonlar	242.683	126.038
	<b>242.683</b>	<b>126.038</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Bilgi iletişim giderleri	845	3.435
	<b>845</b>	<b>3.435</b>

**NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR**

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

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

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Tesis makine ve cihazlar</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	38.309	38.309
Alımlar	45.201	45.201
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>83.510</b>	<b>83.510</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>		
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(36.961)	(36.961)
Dönem gideri	(6.547)	(6.547)
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(43.508)</b>	<b>(43.508)</b>
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>40.002</b>	<b>40.002</b>



**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

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

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

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Binalar</b>	<b>Araçlar</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	549.770	-	549.770
Girişler	-	-	-
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>549.770</b>	<b>-</b>	<b>549.770</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>			
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(27.488)	-	(27.488)
Dönem gideri	(109.954)	-	(109.954)
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(137.442)</b>	<b>-</b>	<b>(137.442)</b>
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>412.328</b>	<b>-</b>	<b>412.328</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

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

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

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	7.030	7.030
Alımlar	-	-
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>7.030</b>	<b>7.030</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>		
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	(586)	(586)
Dönem gideri	(1.289)	(1.289)
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(1.875)</b>	<b>(1.875)</b>
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>5.155</b>	<b>5.155</b>

**NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Fon yönetimi ücret karşılıkları	16.691	16.041
	<b>16.691</b>	<b>16.041</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in 3. şahıslara verilen teminatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat, rehin ve ipotek (TRİ)’i bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Cari dönem</b>	<b>Fon yönetimi ücret iade karşılıkları</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	16.041	16.041
Dönem içindeki karşılık gideri	518.256	518.256
Dönem içinde yapılan karşılığa istinaden ödemeler (-)	(517.606)	(517.606)
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>16.691</b>	<b>16.691</b>

<b>Önceki dönem</b>	<b>Fon yönetimi ücret iade karşılıkları</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	15.515	15.515
Dönem içindeki karşılık gideri	138.467	138.467
Dönem içinde yapılan karşılığa istinaden ödemeler (-)	(137.941)	(137.941)
<b>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>16.041</b>	<b>16.041</b>

**NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

<b>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Personele borçlar	2.649	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	-	337
	<b>2.649</b>	<b>337</b>

<b>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kullanılmamış izin karşılığı	217.597	74.065
	<b>217.597</b>	<b>74.065</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>74.065</b>	<b>45.545</b>
Dönem içindeki karşılık gideri	153.174	32.192
Dönem içinde yapılan karşılık iptalleri (-)	(9.642)	(3.672)
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b>217.597</b>	<b>74.065</b>
<b>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	324.554	181.353
	<b>324.554</b>	<b>181.353</b>

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

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

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

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

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Enflasyon oranı	%17,22	%9,55
Faiz oranı	%21,25	%13,22
İskonto oranı	%3,44	%3,35

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.596,74 TL (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>181.353</b>	<b>124.972</b>
Hizmet maliyeti	73.192	27.839
Faiz maliyeti	6.235	4.187
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	63.774	24.355
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b><u>324.554</u></b>	<b><u>181.353</u></b>

**NOT 14 ÖZKAYNAKLAR**

**Sermaye yapısı**

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

<b>Ortaklar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>		<b>31 Aralık 2020</b>	
	<b>Pay oranı (%)</b>	<b>Pay tutarı</b>	<b>Pay oranı (%)</b>	<b>Pay tutarı</b>
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	100,00	6.000.000	100,00	5.300.000
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>6.000.000</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>5.300.000</u></b>

Şirket Yönetim Kurulu'nun 26 Ağustos 2021 tarihli kararına istinaden Şirket'in, 25.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.300.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 6.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu karara istinaden 31 Ağustos 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. İlgili başvuru 6 Ekim 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmıştır. Söz konusu artışın 524.657 TL'si iç kaynaklardan, 175.343 TL'si Inveo Yatırım Holding A.Ş. tarafından karşılanmış olup, söz konusu sermaye artışı 19 Ekim 2021 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

**Diğer kapsamlı giderler**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 49.106 TL'dir (31 Aralık 2020: 19.484 TL). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Diğer kapsamlı gelirlerin dönemler itibarıyla değişimleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Dönem başı, 1 Ocak	(77.700)	(58.216)
Yıl içerisindeki değişim	(49.106)	(19.484)
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b><u>(126.806)</u></b>	<b><u>(77.700)</u></b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 14 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

**Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları**

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

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

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

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b><u>Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</u></b>		
Yasal yedekler	182.600	212.466
	<b><u>182.600</u></b>	<b><u>212.466</u></b>
	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b><u>Birikmiş karlar</u></b>		
Geçmiş yıllar karları	547.711	196.488
	<b><u>547.711</u></b>	<b><u>196.488</u></b>

**NOT 15 HASILAT**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
<b><u>Hasılat</u></b>		
Portföy yönetim ücretleri	16.582.530	6.049.348
	<b><u>16.582.530</u></b>	<b><u>6.049.348</u></b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	(3.584.945)	(1.277.627)
Danışmanlık giderleri	(1.142.509)	(788.016)
Eğitim giderleri	(411.090)	(585.540)
Fon hizmet giderleri	(357.053)	(147.515)
Vergi, resim ve harç giderleri	(325.623)	(165.329)
Veri iletişim giderleri	(206.122)	(42.515)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 9,10,11)	(154.794)	(117.790)
Aidat ve üyelik giderleri	(91.603)	(45.887)
Yemek giderleri	(70.625)	(38.107)
Mahkeme ve noter giderleri	(16.307)	(3.963)
Ulaşım ve konaklama giderleri	(14.931)	(3.414)
Diğer giderler	(287.730)	(54.173)
	<b>(6.663.332)</b>	<b>(3.269.876)</b>
	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>		
Reklam ve tanıtım giderleri	(402.428)	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu ('MKK') giderleri	(59.799)	(71.573)
Saklama komisyon giderleri	(25.817)	(26.747)
Tefas işlem komisyon giderleri	(2.520)	(2.310)
Diğer giderler	(3.000)	(5.508)
	<b>(493.564)</b>	<b>(106.138)</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Finansal varlık değer artışları	3.277.802	460.865
Menkul kıymet satış karları	831.228	865.397
Tefas komisyon gelirleri	100.000	31.028
Konusu kalmayan karşılıklar	9.642	3.672
	<b>4.218.672</b>	<b>1.360.962</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Menkul kıymet değerlendirme giderleri	(27.724)	(53)
	<b>(27.724)</b>	<b>(53)</b>

**NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)**

Finansman gelirleri ile giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
<b>Finansman gelirleri</b>		
Faiz gelirleri	231.003	273.778
	<b>231.003</b>	<b>273.778</b>
<b>Finansman giderleri</b>		
Faiz giderleri	(58.302)	(69.407)
	<b>(58.302)</b>	<b>(69.407)</b>



**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmişti. “22 Nisan 2021 tarihli 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ’un 11. Maddesi ile KVK ’ya eklenen geçici 13. Madde ile bir kez daha kurumlar vergisi oranı 2 yıllık süre için yükseltilmiştir. Söz konusu geçici madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait olan kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait olan kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Yeni bir kanuni düzenleme yapılmadığı takdirde, KVK ’nın 32. maddesi devreye girecek ve kurumlar vergisi oranı 2023 yılı başından itibaren tekrar kanuni seviyesi olan %20’ye düşecektir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %25’dir (2020: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61.madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Cari dönem yasal vergi karşılığı	3.288.877	910.175
Peşin ödenen vergiler	(2.320.626)	(464.700)
	<b>968.251</b>	<b>445.475</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket’in 2021 ve 2020 yılı hesap dönemlerine ait vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

<b>Vergi gideri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Dönem vergi gideri	(3.288.877)	(910.175)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	56.794	17.575
	<b>(3.232.083)</b>	<b>(892.600)</b>

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Vergi gideri ile muhasebe karı arasındaki mutabakat aşağıda verilmiştir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Vergi öncesi kar	13.789.283	4.238.614
Etkin vergi oranı	%25	%22
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(3.447.321)	(932.495)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(115.060)	(8.033)
Diğer indirimler ve istisnalar	328.405	47.928
Vergi oranı değişim etkisi	1.893	-
	<b>(3.232.083)</b>	<b>(892.600)</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**Ertelenmiş vergi**

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.

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

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahları</u></i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(16.839)	(8.334)
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	92.883	68.200
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	324.554	181.353
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	217.597	74.065
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahı, net</b>	<b>618.195</b>	<b>315.284</b>
	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</u></i>		
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(3.368)	(1.667)
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	18.577	13.640
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin düzeltmeler	64.911	36.271
İzin karşılığına ilişkin düzeltmeler	54.399	14.813
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b>	<b>134.519</b>	<b>63.057</b>
Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Dönem başı, 1 Ocak	63.057	40.611
Dönem vergi (gideri) / geliri	56.794	17.575
Kapsamlı gelir tablosuna yazılan ertelenmiş vergi	14.668	4.871
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b>134.519</b>	<b>63.057</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**İlişkili taraflarla olan bakiyeler**

<b>İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 3)	1.430	-
	<b>1.430</b>	<b>-</b>
<b>İlişkili taraflardan gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Not 4)</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
GDKF (Yatırım Fonu)	17.075.427	3.204.846
GEDİK (Tahvil-TRFGDKM2117)	-	586.883
GEDİK (Tahvil-TRFGDKME2121)	-	1.331.065
GEDİK (Tahvil-TRFGDKM22112)	-	617.073
	<b>17.075.427</b>	<b>5.739.867</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar (Not 6)	1.755.077	574.562
	<b>1.755.077</b>	<b>574.562</b>
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 6)	35.668	14.794
	<b>35.668</b>	<b>14.794</b>

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan kısa vadeli 112.152 TL (31 Aralık 2020: 87.636 TL) ve uzun vadeli 243.486 TL (31 Aralık 2020: 392.892 TL) yükümlülüklerin tamamı, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye olan yükümlülüklerden oluşmaktadır.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

**İlişkili taraflarla yapılan işlemler**

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

  

<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>Fon yönetim ücretleri</b>	<b>Faiz gelirleri</b>	<b>Grup içi hizmetler</b>	<b>Toplam gelir</b>
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	5.288.358	-	-	5.288.358
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	-	116.402	-	116.402
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	103.103	-	103.103
<b>Toplam</b>	<b>5.288.358</b>	<b>219.505</b>	<b>-</b>	<b>5.507.863</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

**İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı)**

<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>Gider aşımı iade giderleri</b>	<b>Grup içi hizmetler</b>	<b>Toplam gider</b>
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	(260.748)	-	(260.748)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	(1.864.963)	(1.864.963)
<b>Toplam</b>	<b>(260.748)</b>	<b>(1.864.963)</b>	<b>(2.125.711)</b>
<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>Gider aşımı iade giderleri</b>	<b>Grup içi hizmetler</b>	<b>Toplam gider</b>
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	(16.041)	-	(16.041)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	(136.600)	(136.600)
<b>Toplam</b>	<b>(16.041)</b>	<b>(136.600)</b>	<b>(152.641)</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	785.260	370.753
	<b>785.260</b>	<b>370.753</b>

**NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Sermaye risk yönetimi**

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

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

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

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**Sermaye risk yönetimi (devamı)**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla net borç-(varlık)/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	<u>TFRS 16 Öncesi</u>	<u>TFRS 16 Etkisi</u>	<u>TFRS 16 Sonrası</u>	<u>TFRS 16 Öncesi</u>	<u>TFRS 16 Etkisi</u>	<u>TFRS 16 Sonrası</u>
Toplam borç	759.166	(516.483)	242.683	606.566	(480.528)	126.038
Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri	(1.430)	-	(1.430)	(3.586.477)	-	(3.586.477)
Eksi: Kısa vadeli finansal yatırımlar	(17.075.427)	-	(17.075.427)	(5.739.867)	-	(5.739.867)
Eksi: Uzun vadeli finansal yatırımlar	(1.000)	-	(1.000)	-	-	-
Net borç / (varlık)	(16.318.691)	(516.483)	(16.835.174)	(8.719.778)	(480.528)	(9.200.306)
Özsermaye	17.160.705	40.816	17.201.521	8.977.268	68.200	9.045.468
Toplam sermaye	842.014	(475.667)	366.347	257.490	(412.328)	(154.838)
Net borç-(varlık)/toplam sermaye oranı (%)	(1.938)	109	(4.595)	(3.386)	117	5.942

**Finansal risk yönetimi**

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

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



**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**Finansal risk yönetimi (devamı)**

**Kredi riski yönetimi**

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

31 Aralık 2021	Alacaklar			TPP alacakları ve Nakit	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>1.755.077</b>	<b>166.204</b>	<b>3.213</b>	<b>1.430</b>	<b>17.076.427</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.755.077	166.204	3.213	1.430	17.076.427
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Alacaklar			TPP alacakları ve Nakit	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>574.562</b>	<b>-</b>	<b>3.213</b>	<b>3.586.477</b>	<b>5.739.867</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	574.562	-	3.213	3.586.477	5.739.867
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal	-	-	-	-	-
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**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**Finansal risk yönetimi (devamı)**

**Likidite riski yönetimi**

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

Şirket’in finansal yükümlülüklerinin 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

**31 Aralık 2021**

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

**31 Aralık 2020**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	480.528	579.612	33.000	102.300	444.312
Ticari borçlar	138.352	138.352	138.352	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	126.038	126.038	126.038	-	-
<b>Toplam</b>	<b>744.918</b>	<b>844.002</b>	<b>297.390</b>	<b>102.300</b>	<b>444.312</b>

**Piyasa riski yönetimi**

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari dönemde Şirket’in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır. Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

**Finansal risk yönetimi (devamı)**

**Piyasa riski yönetimi (devamı)**

**Faiz riski yönetimi**

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

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

	<b>31 Aralık</b>	<b>31 Aralık</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	17.075.427	5.739.867

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

**Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri**

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

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

**Finansal varlıklar**

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

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

***Finansal yükümlülükler***

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

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	1.430	1.430	3.586.477	3.586.477
Finansal varlıklar	17.076.427	17.076.427	5.739.867	5.739.867
Ticari alacaklar	1.921.281	1.921.281	574.562	574.562
Diğer alacaklar	3.213	3.213	3.213	3.213
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	224.413	224.413	87.636	87.636
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	292.070	292.070	392.892	392.892
Ticari borçlar	177.336	177.336	138.352	138.352
Diğer borçlar	242.683	242.683	126.038	126.038

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

**31 Aralık 2021**

	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar</i>			

*Yatırım fonları*

17.075.427

-

-

**31 Aralık 2020**

	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar</i>			

*Özel kesim tahvil senet ve bonolar*

2.534.971

-

-

*Yatırım fonları*

3.204.896

-

-

**NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)**

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

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

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**(Eski unvanıyla GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ)**

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ (Devamı)**

31 Aralık 2021 ve 2020 döneminde Şirket hisselerinin birim pay başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem karı	10.557.200	3.346.014
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	6.000.000	5.859.726
Hisse başına kar (*)	<u>1,7595</u>	<u>0,5710</u>
Şirket hissedarına ait toplam kapsamlı gelir	10.508.094	3.326.530
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	6.000.000	5.859.726
Hisse başına toplam kapsamlı gelir (*)	<u>1,7513</u>	<u>0,5677</u>

(\*) Bedelsiz sermaye artırımını ile ilgili TMS 33 gerekliliklerinden dolayı 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait pay başına kazanç tutarı yeniden hesaplanmıştır.

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

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

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde Şirket'in bağımsız denetim kuruluşundan aldığı bağımsız denetim hizmeti için ödemiş olduğu tutar 29.000 TL + KDV'dir (1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020: 22.500 TL + KDV).

**NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirket, Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Adventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulması amacıyla 24 Kasım 2021 tarih ve 879 sayılı yazı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Söz konusu başvuru 13 Ocak 2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmıştır.

.....