

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2026
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

| | |
|---|------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-2 |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
| ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU | 5 |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 6-29 |

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

| VARLIKLAR | Dipnot Referansları | Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2026 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025 |
|---|----------------------------|--|--|
| DÖNEN VARLIKLAR | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 73.339 | 121.720 |
| Finansal yatırımlar | 4-20 | 182.459.397 | 144.774.937 |
| Ticari alacaklar | | 18.447.277 | 22.284.198 |
| <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i> | 6-20 | 18.285.728 | 22.126.118 |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i> | 6 | 161.549 | 158.080 |
| Diğer alacaklar | | 27.379 | 1.038.861 |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i> | 7 | 27.379 | 1.038.861 |
| Peşin ödenmiş giderler | 8 | 3.672.346 | 593.672 |
| <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenen giderler</i> | 8 | 3.672.346 | 593.672 |
| Diğer dönen varlıklar | 7 | 372.355 | -- |
| Toplam dönen varlıklar | | 205.052.093 | 168.813.388 |
| DURAN VARLIKLAR | | | |
| Finansal yatırımlar | 4 | 6.266 | 6.266 |
| Diğer alacaklar | | 7.271 | 4.647 |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i> | 7 | 7.271 | 4.647 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 10 | 16.010.794 | 17.181.481 |
| Maddi duran varlıklar | 9 | 5.134.737 | 5.473.661 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 11 | 2.781.694 | 3.995.991 |
| Toplam duran varlıklar | | 23.940.762 | 26.662.046 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 228.992.855 | 195.475.434 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2026 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025 |
|---|------------------------|---|---|
| KAYNAKLAR | | | |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Kiralama yükümlülüklerinden doğan borçlar | 5-20 | 1.173.010 | 3.682.170 |
| Ticari borçlar | | 4.754.454 | 6.641.945 |
| <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i> | 6-20 | 2.793.201 | 3.276.478 |
| <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i> | 6 | 1.961.253 | 3.365.467 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 13 | 6.321.952 | 4.816.134 |
| Ertelemiş gelirler | 8 | 161.036 | 97.188 |
| Dönem kârı vergi yükümlülüğü | 19 | -- | 2.609.157 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 655.613 | 1.459.210 |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i> | 13 | 655.613 | 444.410 |
| <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i> | 12 | -- | 1.014.800 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 13.066.065 | 19.305.804 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Kiralama yükümlülüklerinden doğan borçlar | 5-20 | 2.001.681 | 7.721.166 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 2.996.578 | 2.189.487 |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i> | 13 | 2.996.578 | 2.189.487 |
| Ertelemiş vergi yükümlülüğü | 19 | 6.131.919 | 5.433.549 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | 11.130.178 | 15.344.202 |
| ÖZKAYNAK | | | |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | | 204.796.612 | 160.825.428 |
| Ödenmiş sermaye | 14 | 95.000.000 | 95.000.000 |
| Sermaye düzeltmesi farkları | 14 | 46.841.107 | 46.841.107 |
| Sermaye avansı | 14 | 57.324.402 | 6.353.019 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 14 | 34.101.383 | 34.101.383 |
| Geçmiş yıllar zararları | 14 | (21.470.081) | (5.927.302) |
| Dönem net zararı | | (7.000.199) | (15.542.779) |
| Toplam Özkaynaklar | | 204.796.612 | 160.825.428 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 228.992.855 | 195.475.434 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

| KAR VEYA ZARAR KISMI | Dipnot Referansları | Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2026 | Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2025 |
|--|----------------------------|--|---|
| Hasılat | 15 | 37.412.092 | 31.929.776 |
| BRÜT KAR | | 37.412.092 | 31.929.776 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 16 | (43.304.641) | (39.970.978) |
| Pazarlama giderleri (-) | 16 | (3.428.126) | (3.084.693) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 17 | 11.143.259 | 13.300.929 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 17 | (178.253) | (619.705) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 1.644.331 | 1.555.329 |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI | | | |
| Finansman giderleri (-) | 18 | (785.563) | (907.356) |
| Finansman gelirleri (+) | 18 | 615.134 | 4.606 |
| Parasal kayıp/kazanç | 24.1 | (5.693.376) | 4.455.265 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KÂRI | | (4.219.474) | 5.107.844 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | (2.780.725) | (1.599.017) |
| Dönem vergi gideri | 19 | (2.082.355) | (1.446.987) |
| Ertelenmiş vergi gideri | 19 | (698.370) | (152.030) |
| DÖNEM (ZARARI)/KÂRI | | (7.000.199) | 3.508.827 |
| Dönem Zararının/Kârının Dağılımı | | (7.000.199) | 3.508.827 |
| Ana Ortaklık Payları | | (7.000.199) | 3.508.827 |
| Pay başına (kayıp)/kazanç | | | |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp)/kazanç | 23 | (0,07) | 0,12 |
| TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR | | (7.000.199) | 3.508.827 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Birikmiş karlar

| | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltmesi farkları | Sermaye Avansı | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar zararları | Net dönem karı/(zararı) | Özkaynaklar toplamı |
|------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| Bakiye, 1 Ocak 2025 | 30.000.000 | 115.111.400 | -- | 43.048.587 | (41.905.947) | (3.294.232) | 142.959.808 |
| Transferler | -- | -- | -- | (18.952.268) | 15.658.036 | 3.294.232 | -- |
| Toplam Kapsamlı Gelir | -- | -- | -- | -- | -- | 3.508.827 | 3.508.827 |
| <i>Net Dönem Karı</i> | -- | -- | -- | -- | -- | <i>3.508.827</i> | <i>3.508.827</i> |
| Bakiye, 31 Mart 2025 | 30.000.000 | 115.111.400 | -- | 24.096.319 | (26.247.911) | 3.508.827 | 146.468.635 |
| Bakiye, 1 Ocak 2026 | 95.000.000 | 46.841.107 | 6.353.019 | 34.101.383 | (5.927.302) | (15.542.779) | 160.825.428 |
| Transferler | -- | -- | -- | -- | (15.542.779) | 15.542.779 | -- |
| Toplam Kapsamlı Gelir(Gider) | -- | -- | -- | -- | -- | (7.000.199) | (7.000.199) |
| <i>Net Dönem Zararı</i> | -- | -- | -- | -- | -- | <i>(7.000.199)</i> | <i>(7.000.199)</i> |
| Sermaye Artırımı | -- | -- | 50.971.383 | -- | -- | -- | 50.971.383 |
| Bakiye, 31 Mart 2026 | 95.000.000 | 46.841.107 | 57.324.402 | 34.101.383 | (21.470.081) | (7.000.199) | 204.796.612 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2026 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2025 |
|---|---------------------|---|---|
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Dönem (zararı)/karı | | (7.000.199) | 3.508.827 |
| Dönem Net Zararı/Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 5.753.116 | 5.521.087 |
| Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler | 9-10-11 | 3.350.246 | 2.889.490 |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | | (1.559.699) | (220.320) |
| <i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i> | | <i>(1.559.699)</i> | <i>(220.320)</i> |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | 1.237.986 | 242.470 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler</i> | | <i>1.237.986</i> | <i>242.470</i> |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | | 191.101 | 908.095 |
| <i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i> | 18 | <i>(615.134)</i> | <i>(4.606)</i> |
| <i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i> | | <i>806.235</i> | <i>912.701</i> |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler | | (5.305.859) | 481.344 |
| <i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i> | 17 | <i>(5.305.859)</i> | <i>481.344</i> |
| Vergi Geliri ile İlgili Düzeltmeler | 19 | 2.780.725 | 1.599.050 |
| Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler | | 5.058.616 | (379.042) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (36.023.977) | (7.683.282) |
| Finansal Yatırımlardaki artış azalış | | (37.684.460) | 9.206.136 |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | 3.836.921 | 2.827.716 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i> | | <i>3.840.390</i> | <i>3.649.262</i> |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i> | | <i>(3.469)</i> | <i>(821.546)</i> |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | 1.008.858 | (9.121.492) |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | | (3.014.826) | (2.255.647) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | (1.887.491) | (3.957.331) |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i> | | <i>(483.277)</i> | <i>(1.873.380)</i> |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i> | | <i>(1.404.214)</i> | <i>(2.083.951)</i> |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | | 1.717.021 | (4.382.664) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | (4.691.512) | (3.826.893) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Yapılan Ödemeler | | (4.691.512) | (3.826.893) |
| İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | (41.962.572) | (2.480.261) |
| YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (128.502) | (461.655) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | (128.502) | (461.655) |
| FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Ödenen Faiz | | (806.235) | (912.701) |
| Alınan Faiz | 18 | 615.134 | 4.606 |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri (Çıkışları), Net | | (8.726.481) | 2.110.849 |
| Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri | | 50.971.383 | -- |
| Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | 42.053.801 | 1.202.754 |
| Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış) | | (37.273) | (1.739.162) |
| NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ | | (11.108) | 113.142 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) (A+B+C+D) | | (48.381) | (1.626.020) |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 3 | 121.720 | 1.750.546 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 3 | 73.339 | 124.526 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

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

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

31 Mart 2026 tarihinde sona eren dönem içinde şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 28 kişidir (31 Aralık 2025: 30 kişi).

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk beyanı

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca bağımsız denetime tabi olan şirketlerden, KGK'nın TMS Uygulama Kapsamına ilişkin Kurul Kararı uyarınca TFRS'leri uygulamak zorunda olmayanlar işletmeler de isteğe bağlı olarak finansal tablolarını TFRS'lere uygun olarak hazırlayabilirler. Bu kapsamda, Inveo Portföy Yönetimi Şirket yönetimi 31 Mart 2026 tarihli finansal tablolarının TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasını tercih etmiştir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu çerçevede 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

| Tarih | Endeks | Düzeltilme Katsayısı | Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı |
|----------------|----------|----------------------|-----------------------------------|
| 31 Mart 2026 | 3.866,74 | 1.0000 | 205% |
| 31 Aralık 2025 | 3.513,87 | 1.1004 | 211% |
| 31 Mart 2025 | 2.954,69 | 1.3086 | 250% |

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler cari dönem ve geçmiş yıllar için ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Finansal Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına 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 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Mart 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve öz kaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak-31 Mart 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait Solo finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

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

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2026 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

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

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2026 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır.

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, işlem bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 31 Mart 2026 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 Mart 2026 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

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 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Bankalar | 73.339 | 121.720 |
| <i>Vadesiz mevduatlar (*)</i> | 73.339 | 121.720 |
| Toplam | 73.339 | 121.720 |

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

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

| <i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar</i> | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Yatırım fonları (*) | 176.369.597 | 138.513.112 |
| Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri | 6.089.800 | 6.261.825 |
| Toplam | 182.459.397 | 144.774.937 |

| <i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar</i> | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Misyon Yatırım Bankası A.Ş. | 6.266 | 6.266 |
| Toplam | 6.266 | 6.266 |

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

NOT 5 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

| Kısa vadeli borçlanmalar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|---------------------|-----------------------|
| İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden Sadece kaynaklanan yükümlülükler | 862.416 | 3.340.385 |
| İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*) | 310.594 | 341.784 |
| Toplam | 1.173.010 | 3.682.170 |

| Uzun vadeli borçlanmalar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---------------------|-----------------------|
| İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 1.731.645 | 7.424.013 |
| İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*) | 270.036 | 297.154 |
| Toplam | 2.001.681 | 7.721.166 |

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

NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli ticari alacaklar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*) | 18.285.728 | 22.126.118 |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 161.549 | 158.080 |
| Toplam | 18.447.277 | 22.284.198 |

| Kısa vadeli ticari borçlar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---------------------|-----------------------|
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 1.961.253 | 3.365.467 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (*) | 2.793.201 | 3.276.478 |
| Toplam | 4.754.454 | 6.641.945 |

(*) Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklarının ve ilişkili taraflara ticari borçlarının detayı Not 20'de açıklanmaktadır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer alacak ve borçları ile diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli diğer alacaklar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Vergi dairesinden alacaklar | -- | 186.975 |
| Personelden alacaklar | 27.379 | 851.886 |
| Toplam | 27.379 | 1.038.861 |

| Uzun vadeli diğer alacaklar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 7.271 | 4.647 |
| Toplam | 7.271 | 4.647 |

| Diğer dönen varlıklar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İş avansları | 372.355 | -- |
| Toplam | 372.355 | -- |

NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri ve ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

| Kısa Vadeli | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Verilen avanslar | 2.120.045 | 69.774 |
| Gelecek aylara ait giderler | 1.552.301 | 523.898 |
| Toplam | 3.672.346 | 593.672 |

| Ertelenmiş Gelirler | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Alınan avanslar | 161.036 | 97.188 |
| Toplam | 161.036 | 97.188 |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Maliyet Bedeli | Tesis, Makine ve Cihazlar | Özel Maliyetler | Toplam |
|-------------------------------|----------------------------------|------------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2025 bakiye | 5.397.386 | 2.040.637 | 7.438.023 |
| Alımlar | 182.767 | 639.690 | 822.457 |
| 31 Mart 2025 bakiye | 5.580.153 | 2.680.327 | 8.260.480 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | |
| 1 Ocak 2025 bakiye | (1.870.600) | (442.137) | (2.312.737) |
| Dönem gideri | (250.377) | (116.754) | (367.131) |
| 31 Mart 2025 bakiye | (2.120.977) | (558.891) | (2.679.868) |
| Maliyet Bedeli | | | |
| 1 Ocak 2026 bakiye | 6.747.459 | 3.309.561 | 10.057.020 |
| Alımlar | 128.502 | -- | 128.502 |
| 31 Mart 2026 bakiye | 6.875.961 | 3.309.561 | 10.185.522 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | |
| 1 Ocak 2026 bakiye | (3.422.264) | (1.161.095) | (4.583.359) |
| Dönem gideri | (301.948) | (165.478) | (467.426) |
| 31 Mart 2026 bakiye | (3.724.212) | (1.326.573) | (5.050.785) |
| 31 Mart 2025 net değer | 3.459.176 | 2.121.436 | 5.580.612 |
| 31 Mart 2026 net değer | 3.151.749 | 1.982.988 | 5.134.737 |

NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Maliyet değeri | Gayrimenkuller | Araçlar | Toplam |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|
| 1 Ocak 2025 bakiye | 23.931.154 | 4.522.426 | 28.453.580 |
| Girişler | 5.322.182 | 59.630 | 5.381.812 |
| 31 Mart 2025 bakiye | 29.253.336 | 4.582.056 | 33.835.392 |
| Birikmiş amortismanlar (-) | | | |
| 1 Ocak 2025 bakiye | (6.810.310) | (1.286.989) | (8.097.299) |
| Dönem gideri | (1.996.196) | (38.314) | (2.034.510) |
| 31 Mart 2025 bakiye | (8.806.506) | (1.325.303) | (10.131.809) |
| Maliyet değeri | | | |
| 1 Ocak 2026 bakiye | 25.494.353 | 8.994.532 | 34.488.885 |
| Girişler | -- | 497.836 | 497.836 |
| 31 Mart 2026 bakiye | 25.494.353 | 9.492.368 | 34.986.721 |
| Birikmiş amortismanlar (-) | | | |
| 1 Ocak 2026 bakiye | (11.354.576) | (5.952.828) | (17.307.404) |
| Dönem gideri | (1.514.593) | (153.930) | (1.668.523) |
| 31 Mart 2026 bakiye | (12.869.169) | (6.106.758) | (18.975.927) |
| 31 Mart 2025 net değer | 20.446.830 | 3.256.753 | 23.703.583 |
| 31 Mart 2026 net değer | 12.625.184 | 3.385.610 | 16.010.794 |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Maliyet bedeli | Haklar | Toplam |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1 Ocak 2025 bakiye | 12.445.148 | 12.445.148 |
| Alımlar | 206.632 | 206.632 |
| 31 Mart 2025 bakiye | 12.651.780 | 12.651.780 |
| Birikmiş amortismanlar | | |
| 1 Ocak 2025 bakiye | (5.149.848) | (5.149.848) |
| Dönem gideri | (1.055.283) | (1.055.283) |
| 31 Mart 2025 bakiye | (6.205.131) | (6.205.131) |
| Maliyet bedeli | | |
| 1 Ocak 2026 bakiye | 15.046.109 | 15.046.109 |
| Alımlar | -- | -- |
| 31 Mart 2026 bakiye | 15.046.109 | 15.046.109 |
| Birikmiş amortismanlar | | |
| 1 Ocak 2026 bakiye | (11.050.118) | (11.050.118) |
| Dönem gideri | (1.214.297) | (1.214.297) |
| 31 Mart 2026 bakiye | (12.264.415) | (12.264.415) |
| 31 Mart 2025 net değer | 6.446.649 | 6.446.649 |
| 31 Mart 2026 net değer | 2.781.694 | 2.781.694 |

NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

| Kısa vadeli borç karşılıkları | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Fon geliri paylaşım karşılığı | -- | 1.014.800 |
| Toplam | -- | 1.014.800 |

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ)'i bulunmamaktadır.

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 947.255 | 24.925 |
| Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar | 5.374.697 | 4.791.209 |
| Toplam | 6.321.952 | 4.816.134 |

| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Kullanılmamış izin karşılığı | 655.613 | 444.410 |
| Toplam | 655.613 | 444.410 |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 2.996.578 | 2.189.487 |
| Toplam | 2.996.578 | 2.189.487 |

NOT 14 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye yapısı

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

| Ortaklar | 31 Mart 2026 | | 31 Aralık 2025 | |
|-------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | Pay oranı (%) | Pay tutarı | Pay oranı (%) | Pay tutarı |
| Inveo Yatırım Holding A.Ş. | 100,00% | 95.000.000 | 100,00% | 95.000.000 |
| Toplam sermaye | 100,00% | 95.000.000 | 100,00% | 95.000.000 |
| Sermaye düzeltmesi farkları | | 46.841.107 | | 46.841.107 |
| Toplam ödenmiş sermaye | | 141.841.107 | | 141.841.107 |

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

Sermaye avansları

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye avansları aşağıdaki gibidir:

| Sermaye avansları | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|-------------------|-------------------|------------------|
| Sermaye avansı | 57.324.402 | 6.353.019 |
| Toplam | 57.324.402 | 6.353.019 |

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

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

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

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile birikmiş zararların detayı aşağıdaki gibidir:

| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Özel yedekler | 21.788.876 | 21.788.875 |
| Yasal yedekler | 12.312.507 | 12.312.508 |
| Toplam | 34.101.383 | 34.101.383 |

| Birikmiş karlar | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|----------------------|---------------------|--------------------|
| Olağanüstü yedekler | 102.340 | 102.340 |
| Geçmiş yıl zararları | (21.572.421) | (6.029.643) |
| Toplam | (21.470.081) | (5.927.303) |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 15 HASILAT

| | 1 Ocak – 31 Mart 2026 | 1 Ocak – 31 Mart 2025 |
|-----------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Hasılat | | |
| Hizmet gelirleri, net | 37.412.092 | 31.929.776 |
| Toplam | 37.412.092 | 31.929.776 |

NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

| Genel yönetim giderleri | 1 Ocak – 31 Mart 2026 | 1 Ocak – 31 Mart 2025 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Personel Ücret, Prim, İkramiye vb. Giderleri | (28.464.623) | (21.747.847) |
| Fon Hizmet Giderleri | (3.402.683) | (4.476.397) |
| Amortisman Giderleri (Dipnot 8-9-10) | (3.350.246) | (3.456.924) |
| Veri İletişim Giderleri | (2.378.851) | (1.240.647) |
| Danışmanlık Giderleri | (1.417.126) | (1.919.149) |
| Kira Giderleri | (970.312) | (1.553.941) |
| Yemek Giderleri | (790.452) | (861.788) |
| Vergi, Resim ve Harç Giderleri | (398.136) | (514.078) |
| Ofis Giderleri | (351.411) | (512.219) |
| Seyahat ve Ulaşım Giderleri | (140.719) | (605.767) |
| Diğer Giderler | (1.640.082) | (3.082.221) |
| Toplam | (43.304.641) | (39.970.978) |

| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 1 Ocak – 31 Mart 2026 | 1 Ocak – 31 Mart 2025 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Eğitim giderleri | (1.403.058) | (1.958.971) |
| Saklama komisyonu giderleri | (890.884) | (347.324) |
| Danışmanlık giderleri | (562.742) | (304.883) |
| Reklam ve tanıtım giderleri | (383.524) | (344.034) |
| Merkezi kayıt kuruluşu giderleri | (155.078) | (17.414) |
| Diğer giderler | (32.840) | (112.067) |
| Toplam | (3.428.126) | (3.084.693) |

NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

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

| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 1 Ocak – 31 Mart 2026 | 1 Ocak – 31 Mart 2025 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Menkul kıymet alım satım karları | 5.305.859 | 329.281 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 1.466.606 | 134.718 |
| Diğer gelirler | 4.370.794 | 12.836.930 |
| Toplam | 11.143.259 | 13.300.929 |

| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 1 Ocak – 31 Mart 2026 | 1 Ocak – 31 Mart 2025 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Komisyon Giderleri | (85.160) | (17.175) |
| Karşılık Giderleri | (93.093) | (85.602) |
| Diğer Giderler | -- | (516.928) |
| Toplam | (178.253) | (619.705) |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

| | 1 Ocak – 31 Mart 2026 | 1 Ocak – 31 Mart 2025 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Finansman giderleri | | |
| Diğer finansman giderleri | 785.563 | 907.356 |
| Toplam | 785.563 | 907.356 |

| | 1 Ocak – 31 Mart 2026 | 1 Ocak – 31 Mart 2025 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Finansman gelirleri | | |
| Faiz gelirleri | 615.134 | 4.606 |
| Toplam | 615.134 | 4.606 |

NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|-----------------------------------|--------------|------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi | 2.082.355 | 9.959.261 |
| Peşin ödenen kurumlar vergisi (-) | (2.082.355) | (7.350.104) |
| Toplam | -- | 2.609.157 |

| | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|------------------|------------------|
| Bilançoda yer alan ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri | | |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | 6.131.919 | 5.433.549 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net | 6.131.919 | 5.433.549 |

| | 1 Ocak- 31 Mart 2026 | 1 Ocak- 31 Mart 2025 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Gelir tablosundaki vergi karşılığı | | |
| Dönem vergi gideri | (2.082.355) | (1.446.987) |
| Ertelenmiş vergi gideri | (698.370) | (152.030) |
| Toplam | (2.780.725) | (1.599.017) |

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

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

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri detayı aşağıda belirtilmiştir:

| | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlükleri) matrahları | | |
| Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler | 12.520.881 | 8.221.643 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda amortisman düzeltmeleri | 7.701.646 | 8.930.441 |
| Kıdem tazminatı ve izin karşılığına ilişkin düzeltmeler | 217.203 | 959.748 |
| Toplam | 20.439.730 | 18.111.832 |

| | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|------------------|------------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlükleri), net | | |
| Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler | 3.756.264 | 2.466.493 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda amortisman düzeltmeleri | 2.310.494 | 2.679.132 |
| Kıdem tazminatı ve izin karşılığına ilişkin düzeltmeler | 65.161 | 287.924 |
| Toplam | 6.131.919 | 5.433.549 |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler

| İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri (Not 3) | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 6 | 74.323 |
| Misyon Yatırım Bankası A.Ş. | 420 | 462 |
| Toplam | 426 | 74.785 |

| İlişkili taraflardan gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Not 4) | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar | 176.369.597 | 138.513.112 |
| Toplam | 176.369.597 | 138.513.112 |

| İlişkili taraflardan finansal yükümlülükler (Not 5) | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Inveo Araç Kiralama Hizmetleri A.Ş. | 580.630 | 638.938 |
| Toplam | 580.630 | 638.938 |

| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6) | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar | 18.285.728 | 22.126.118 |
| Toplam | 18.285.728 | 22.126.118 |

| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6) | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 2.793.201 | 3.276.478 |
| Inveo Araç Kiralama Hizmetleri A.Ş. | -- | 116.528 |
| Toplam | 2.793.201 | 3.276.478 |

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

| İlişkili taraflara ödenen giderler | 1 Ocak-31 Mart 2026 | 1 Ocak-31 Mart 2025 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Gider aşımı iade gideri | 671.528 | 619.925 |
| Toplam | 671.528 | 619.925 |

| İlişkili taraflardan alınan gelirler | 1 Ocak-31 Mart 2026 | 1 Ocak-31 Mart 2025 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Fon yönetim ücretleri | 51.431.863 | 31.207.039 |
| Toplam | 51.431.863 | 31.207.039 |

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

| | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 6.457.660 | 10.436.104 |
| Toplam | 6.457.660 | 10.436.104 |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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 karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket'in sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Sermaye riski yönetimi (Devamı)

| | 31 Mart 2026 | | | 31 Aralık 2025 | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | TFRS 16 Öncesi | TFRS 16 Etkisi | TFRS 16 Sonrası | TFRS 16 Öncesi | TFRS 16 Etkisi | TFRS 16 Sonrası |
| Toplam borç | 11.179.854 | (8.005.163) | 3.174.691 | 20.244.806 | (8.841.470) | 11.403.336 |
| Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri | (73.339) | -- | (73.339) | (121.720) | -- | (121.720) |
| Eksi: Kısa vadeli finansal yatırımlar | (182.459.397) | -- | (182.459.397) | (144.774.937) | -- | (144.774.937) |
| Eksi: Uzun vadeli finansal yatırımlar | (6.266) | -- | (6.266) | (6.266) | -- | (6.266) |
| Net borç | (171.359.148) | (8.005.163) | (179.364.311) | (124.658.117) | (8.841.470) | (133.499.587) |
| Özsermaye | 204.796.612 | -- | 204.796.612 | 160.825.428 | -- | 160.825.428 |
| Toplam sermaye | 33.437.464 | (8.005.163) | 25.432.301 | 36.167.311 | (8.841.470) | 27.325.841 |
| Net borç/toplam sermaye oranı (%) | (5.125)% | 1,000% | (7,053)% | (3,447)% | 1,000% | (4,885)% |

Finansal risk yönetimi

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Kredi riski yönetimi

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

| | Alacaklar | | Diğer Alacaklar | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|----------------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | | | |
| 31 Mart 2026 | İlişkili taraf | Diğer taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 18.285.728 | 161.549 | 34.650 | 73.339 | 182.465.663 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 18.285.728 | 161.549 | 34.650 | 73.339 | 182.465.663 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

| | Alacaklar | | | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar |
|--|-------------------|----------------|------------------|----------------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | Diğer taraf | | |
| 31 Aralık 2025 | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 22.126.118 | 158.080 | 1.043.508 | 121.720 | 144.781.203 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 22.126.118 | 158.080 | 1.043.508 | 121.720 | 144.781.203 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Likidite riski yönetimi

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

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

| 31 Mart 2026 | | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay Arası | 1-5 Yıl Arası |
|--|------------------|--|------------------|------------------|------------------|
| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | | | | |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 3.174.691 | 3.985.153 | 420.417 | 1.298.108 | 2.266.628 |
| Ticari borçlar | 4.754.454 | 4.754.454 | 4.754.454 | -- | -- |
| Toplam | 7.929.145 | 8.739.607 | 5.174.871 | 1.298.108 | 2.266.628 |

| 31 Aralık 2025 | | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay Arası | 1-5 Yıl Arası |
|--|-------------------|--|------------------|------------------|-------------------|
| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | | | | |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler | 11.403.336 | 15.144.240 | 2.233.844 | 2.560.808 | 10.349.588 |
| Ticari borçlar | 6.641.945 | 6.641.945 | 6.641.945 | -- | -- |
| Toplam | 18.045.281 | 21.786.185 | 8.875.789 | 2.560.808 | 10.349.588 |

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 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz riski yönetimi

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Faiz riski yönetimi (Devamı)

| | | 31 Mart 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|--|---------------------|-----------------------|
| Sabit faizli araçlar | | | |
| Finansal varlıklar | Nakit ve nakit benzerleri | 73.339 | 121.720 |
| | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 6.089.800 | 6.261.825 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | | |
| Finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 176.369.597 | 138.513.112 |

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal yükümlülükler (Devamı)

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

| | 31 Mart 2026 | | 31 Aralık 2025 | |
|--|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri |
| Finansal varlıklar | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 73.339 | 73.339 | 121.720 | 121.720 |
| Finansal varlıklar | 182.459.397 | 182.459.397 | 144.774.937 | 144.774.937 |
| Ticari alacaklar | 18.447.277 | 18.447.277 | 22.284.198 | 22.284.198 |
| Diğer alacaklar | 34.650 | 34.650 | 1.043.508 | 1.043.508 |
| Finansal yükümlülükler | | | | |
| Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 1.173.010 | 1.173.010 | 3.682.170 | 3.682.170 |
| Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 2.001.681 | 2.001.681 | 7.721.166 | 7.721.166 |
| Ticari borçlar | 4.754.454 | 4.754.454 | 6.641.945 | 6.641.945 |

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.

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

| 31 Mart 2026 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar | | | |
| Yatırım fonları | 182.459.397 | -- | -- |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | | | |
| Diğer hisse senetleri | -- | -- | 6.266 |
| 31 Aralık 2025 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar | | | |
| Yatırım fonları | 144.774.937 | -- | -- |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | | | |
| Diğer hisse senetleri | -- | -- | 6.266 |

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

| | 1 Ocak- 31 Mart 2026 | 1 Ocak- 31 Mart 2025 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem (zararı)/karı | (7.000.199) | 3.508.827 |
| Ağırlıklı ortalama hisse miktarı | 95.000.000 | 30.000.000 |
| Hisse başına (zarar)/kar | (0,07) | 0,12 |

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

24.1 Parasal Kayıp

| Parasal olmayan kalemler | 1 Ocak - 31 Mart 2026 |
|---|----------------------------------|
| Finansal durum tablosu kalemleri | (5.276.869) |
| Bağlı ortaklıklardaki yatırımlar | 572 |
| Maddi duran varlıklar | 279.291 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | (288.247) |
| Kullanım hakkı varlıkları | 7.753.499 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | (1.859.182) |
| Ödenmiş sermaye | 66.854.029 |
| Sermaye avansı | (1.551.145) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | (3.112.015) |
| Geçmiş yıllar karları | (73.353.671) |
| Kar veya zarar tablosu kalemleri | (416.507) |
| Hasılat | (852.175) |
| Pazarlama giderleri | 77.986 |
| Genel yönetim giderleri | 788.256 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | (410.954) |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | (6.564) |
| Finansman gelirleri | (13.056) |
| Net parasal pozisyon kayıpları | (5.693.376) |

NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.