

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Inveo Yatırım Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Inveo Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 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 2020 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.

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
<i>Finansal Yatırımların Gerçeğe Uygun Değeri</i> Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında duran varlıklar içerisinde muhasebeleştirdiği 747.791.720 TL tutarında gerçeğe uygun değer fark kar/zarara yansılan finansal yatırımı bulunmaktadır. Finansal yatırımlar yurt içi ve yurtdışında gelişme potansiyeli bulunan şirketlerden oluşmaktadır. Finansal tablolardaki finansal yatırımlar ile ilgili muhasebeleştirme esasları Dipnot 2 ve 23'de detaylı olarak açıklanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğünün %97'sini Şirket'in finansal yatırımlarının oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi nedeniyle finansal yatırımlar, denetimimiz için önemli bir konudur.	Finansal yatırımların denetim prosedürlerini tasarlarken, finansal varlıkların mevcut olup olmadığı destekliyi belgeler ve karşı taraftan alınan bilgiler ile kontrol edilmiştir. Finansal varlıkların değerlemelerine ilişkin aritmetik kontroller yapılmış olup, borsada işlem gören payların değerlendirme tutarlarının Borsa İstanbul bülteni ile mutabakatı sağlanmıştır. Halka açık olmayan paylarla alakalı mali tablolar temin edilmiş, gerçeğe uygun değerindeki muhtemel değişimler incelenmiştir. Gerçekleştirdiğimiz denetim prosedürleri sonucunda finansal yatırımların gerçeğe uygun değerinin makul olduğu görülmüştür.

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; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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 yansıtmayı 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.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları(Devamı)

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 iletmiş bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01.02.2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) 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 JPA International

Eray Yanbol, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 01.02.2021

**INVEO YATIRIM HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ
(Eski Ünvan: Gedik Yatırım Holding A.Ş.)
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR ve
DİPNOTLARI**

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOSU		I- III
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		IV
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		V
NAKİT AKIM TABLOSU		VI
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		1-49
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	2-16
NOT 3	İlişkili Taraf Açıklamaları	17-18
NOT 4	Ticari Alacaklar ve Borçlar	19
NOT 5	Diğer Alacaklar ve Borçlar	19
NOT 6	Maddi Duran Varlıklar	20
NOT 7	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20-21
NOT 8	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	21
NOT 9	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	22-23
NOT 10	Niteliklerine Göre Giderler	23
NOT 11	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	24-25
NOT 12	Satışlar ve Satışların Maliyeti	26
NOT 13	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri	26
NOT 14	Esas Faaliyetlerden Gelirler Ve Giderler	27
NOT 15	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	27
NOT 16	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	28
NOT 17	Finansman Gelirleri / Giderleri	28
NOT 18	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	28
NOT 19	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	29-31
NOT 20	Kiralama İşlemleri	32
NOT 21	Pay Başına Kazanç	32
NOT 22	Kur Değişiminin Etkileri	33
NOT 23	Finansal Araçlar	33-38
NOT 24	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	38-48
NOT 25	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	49
NOT 26	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	49
NOT 27	TMS'ye İlk Geçiş	49
NOT-28	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	49
NOT 29	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	49

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31.12.2020 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.12.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3, 28	23.675	30.125
Finansal Yatırımlar	23	20.761.707	2.174.905
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	--	--
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	1.929.020	1.779.099
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	10.400	--
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	--	71.410
Diğer Dönen Varlıklar		--	--
ARA TOPLAM		22.724.802	4.055.539
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar	3	--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		22.724.802	4.055.539
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	23	747.791.720	200.774.010
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	--	--
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	--	--
Maddi Duran Varlıklar	6	36.951	28.708
Kullanım Hakkı Varlıkları	20	606.871	783.422
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye		--	--
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	22.528	5.726
Diğer Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		748.458.070	201.591.866
TOPLAM VARLIKLAR		771.182.872	205.647.405

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31.12.2020 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.12.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	31.295.400	19.387.539
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	128.112	86.671
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	16.250	17.700
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	3,4	146.116	47.551
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	57.788	18.267
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3, 5	--	10.000.000
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	56.505	2.926
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	739.498	1.551.033
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	9	4.963	--
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		--	--
ARA TOPLAM		32.444.632	31.111.687
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		32.444.632	31.111.687
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	579.467	720.792
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	--	--
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	4	--	--
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9	11.929	1.988
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		--	--
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	19	--	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	131.956.372	26.106.818
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		--	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		132.547.768	26.829.598
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		164.992.400	57.941.285

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31.12.2020 TARİHLİ****FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.12.2020	31.12.2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	11	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	11	--	--
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	11	--	--
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	11	26.107	26.107
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	11	--	--
Diğer Kazanç/Kayıplar	11	5.302	7.091
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yabancı Para Çevirim Farkları	11	--	--
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	11	--	--
Geri Alınmış Paylar (-)	11	(5.000)	(5.000)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	7.461.624	2.479.612
Diğer Yedekler	11	1.620.255	920.255
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	11	108.596.043	30.514.523
Net Dönem Karı/Zararı	21	458.486.141	83.763.532
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		606.190.472	147.706.120
TOPLAM KAYNAKLAR		771.182.872	205.647.405

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHLİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	12	45.293.210	35.657.596
Satışların Maliyeti (-)	12	(6.449.878)	(10.270.502)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		38.843.332	25.387.094
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		--	--
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar			
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları		--	--
BRÜT KAR/ZARAR		38.843.332	25.387.094
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(2.175.232)	(689.922)
Pazarlama Giderleri (-)	13	(395.101)	(33.902)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	13	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	532.130.695	84.580.271
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(181.205)	(420.618)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		568.222.489	108.822.923
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	15	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		568.222.489	108.822.923
Finansman Gelirleri	17	0	--
Finansman Giderleri (-)	17	(2.589.465)	(6.604.067)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		565.633.024	102.218.856
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(107.146.883)	(18.455.324)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	(1.313.684)	(1.563.767)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	(105.833.199)	(16.891.557)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		458.486.141	83.763.532
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	--
DÖNEM KARI/ZARARI		458.486.141	83.763.532
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	21	15,2829	2,7921
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.789)	7.188
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	18	(2.236)	9.216
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	447	(2.028)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	18	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	447	(2.028)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(1.789)	7.188
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		458.484.352	83.770.720

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHLİ
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
		Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		30.000.000	--	26.107	(97)	840.707	920.255	9.348.899	32.022.837	73.158.708
	Hatalara İlişkin Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	(2.421.751)	(6.787.607)	(9.209.358)
	Düzeltmelerden Sonraki Tutar		30.000.000	--	26.107	(97)	840.707	920.255	6.927.148	25.235.230	63.949.350
	Transferler	11	--	--	--	--	1.638.905	--	23.596.325	(25.235.230)	--
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	21	--	--	--	7.188	--	--	--	83.763.532	83.770.720
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		--	(5.000)	--	--	--	--	(8.950)	--	(13.950)
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	(5.000)	26.107	7.091	2.479.612	920.255	30.514.523	83.763.532	147.706.120
CARİ DÖNEM	Dönem Başı Bakiyeler		30.000.000	(5.000)	26.107	7.091	2.479.612	920.255	30.514.523	83.763.532	147.706.120
	Transferler	11	--	--	--	--	4.982.012	700.000	78.081.520	(83.763.532)	--
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	21	--	--	--	(1.789)	--	--	--	458.486.141	458.484.352
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	(5.000)	26.107	5.302	7.461.624	1.620.255	108.596.043	458.486.141	606.190.472

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHLİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

		Denetimden	
		Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.477.056)	(15.031.936)
Dönem Karı (Zararı)		458.486.141	83.763.532
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	21	458.486.141	83.763.532
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(437.406.290)	(84.959.764)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	168.626	42.455
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		12.668	2.433
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	12.668	2.433
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	9	0	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	105.093.074	18.455.324
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	94.835	27.808
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(531.253.698)	(84.557.914)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	23	(531.253.698)	(84.557.914)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	12	(11.521.795)	(18.929.870)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(28.556.907)	(13.835.704)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	23	(18.586.802)	(2.071.645)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(160.320)	(1.761.115)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	74.742	(1.761.115)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(235.062)	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		97.115	48.245
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3	(1.450)	17.700
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	98.565	30.545
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	9	39.521	13.562
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.946.421)	(10.020.708)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	3	(10.000.000)	(10.000.000)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	53.579	(20.708)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		0	(44.043)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	5	0	(35.192)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	5	0	(8.851)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4.257.255)	21.125.806
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(15.038)	(29.787)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6	(15.038)	(29.787)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	23	0	21.155.593
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	23	(4.242.217)	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		11.727.861	(6.070.992)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		11.907.861	(6.025.992)
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	24	11.907.861	(6.025.992)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(180.000)	(45.000)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(6.450)	22.878
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28	30.125	7.247
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	28	23.675	30.125

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Inveo Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket"), 12.03.1998 tarihinde Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş. adı altında kurulmuş olup, 27.08.2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurulunda Şirket'in Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarak "Gedik Yatırım Holding A.Ş." unvanlı bir yatırım holding şirketine dönüştürülmesine karar verilmiştir. Bahse konu olan Olağanüstü Genel Kurul Kararı 11.09.2014 tarihinde tescil edilerek 17.09.2014 tarih 8655 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmış, Şirket'in ticaret unvanı "Gedik Yatırım Holding A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Şirket bu değişikliği 12.09.2014 tarihinde "Unvan Değişikliği" konusu altında Kamuyu Aydınlatma Platformuna kamuoyuna duyurmuştur. 10.09.2020 tarihli Genel Kurulunda Şirket'in ünvanı "Inveo Yatırım Holding A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. Bahse konu olan Genel Kurul Kararı 15.09.2020 tarih 10160 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmış, Şirket'in ticaret unvanı "Inveo Yatırım Holding A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in amacı, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım hizmet ve faaliyetlerini içermek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, firma değerleri gibi konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, aktiflerini kar etme yeteneğine ve potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı pay senetleri ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak amacıyla, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktır. Ayrıca Şirket Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içinde ve gerekli izni almak suretiyle yurt dışında her nevi borçlanma aracı ihraç edebilir. Şirket Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31. maddesi çerçevesinde tahvil, finansman bonusu ve diğer borçlanma senetlerini ihraç yetkisine süresiz olarak sahiptir. Bu durumda Türk Ticaret Kanununun 506. maddesi hükmü uygulanmaz.

Şirket, Esas Maltepe Ofis Park Altayçeşme Mah.Çamlı Sok. No : 21 Kat: 12 Maltepe 34876 İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir (31.12.2019: 30.000.000 TL). Şirket'i kontrol eden hissedar, Erhan Topaç'tır.

Şirket'in hisseleri 13-15 Nisan 1999 tarihinde halka arz edilmiştir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 99,90'ı (31.12.2019: % 99,90) halka açıktır, bu hisselerin % 17,32'i (31.12.2019: % 8,51) fiili olarak Borsa İstanbul'da (BİST) dolaşımdadır. Şirket 16.09.2014 tarihinden sonra Yakın İzleme Pazarında GYHOL koduyla işlem görmeye devam etmiştir. 08.12.2016 tarih ve 388 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket'in BİAŞ Komisyon Yönergesinin ilgili maddeleri kapsamında Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarından, Ana Pazara geçiş yapabilmesine ilişkin Borsa İstanbul A.Ş. ye başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Bu başvuru Borsa İcra Kurulu'nun 06.03.2017 tarihli toplantısında olumlu karşılanmış olup Şirket'in paylarının 08.03.2017 tarihinden itibaren Ana Pazar'da B Grubunda sürekli işlem görmesine izin verilmiştir. Şirket 31.12.2020 tarihi itibarıyla BİST Ana Pazarda INVEO koduyla işlem görmeye devam etmiştir.

31.12.2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 2 kişidir. (31.12.2019: 2 kişi).

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 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 yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 01.02.2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

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.

2.1.2) Geçerli ve raporlama 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 tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

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 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Şirket önceki dönem finansal talolarını gözden geçirmiş ve TMS 8 "*Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar*" standardına göre yeniden düzenlemiştir.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeniden düzenlemeler;

Şirket Finansal Yatırımlar'ın gerçeğe uygun değer düzeltmelerine ilişkin geçici farklara geçmiş dönemlerde ertelenmiş vergi hesaplamamıştır. Ancak Şirket'in ilgili farkların kapanması halinde elde etmiş olduğu hisse senedi satış karları Kurumlar Vergisi Kanuna göre vergilendirecektir.

2.4) Muhasebe Politikaları

2.4.1) Hasılat

Şirket'in satış gelirleri içinde özsermaye araçlarının satışı ile faiz getirili menkul kıymetlerin satışlarından kaynaklanan tutarlar yer almaktadır. Buna ilişkin alış veya taşınmış maliyetler (finansal varlığın iskonto edilmiş maliyeti) ise "Satışların Maliyeti" hesabında gösterilmektedir. Devlet iç borçlanma senetlerinden, Takas Bank Para Piyasası'ndan, mevduattan alınan faizler ise "Faiz Gelirleri" içinde gösterilmektedir.

Portföyde bulunan alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin dönem sonu değerlemelerinden doğan farklar "Esas faaliyetlerden gelirler/(giderler)" kalemlerinde gösterilmektedir. Hasılatın tespitinde alınan komisyonlar dâhil olmak üzere tahakkuk esası geçerli olmaktadır.

Finansal araçların alım satımlarında teslim tarihi esas alınmaktadır

2.4.2) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismana tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kıst amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 5
Demirbaşlar	4 - 5
Özel Maliyetler	5

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.3) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve var ise birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payı bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır.

	Yıllar
Haklar	5

2.4.4) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları ve şerefiye dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutan geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'in sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.4.5) 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 muhasebeleştirmektedir.

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.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

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.

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 değerın 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 değerın 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 değerın 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 YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
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)

2.4.5) Finansal araçlar (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.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
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)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Kasadaki nakit TL ve 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. Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir.

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.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

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.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
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)

2.4.5) Finansal araçlar (Devamı)

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.

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.

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.

2.4.6) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2.4.7) Pay başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalama, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.4.8) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı 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.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.8) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar (Devamı)

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.

2.4.9) Ücret ve komisyonlar

Komisyonlar, ağırlıklı olarak aracı kurum olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye verilen aracılık komisyonlarından oluşmaktadır. Tüm komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosunda genel yönetim giderleri hesabına yansıtılmaktadır.

2.4.10) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket'in, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

2.4.11) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

2.4.12) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.13) Sermaye ve temettüleri

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

2.4.14) Raporlama tarihinden 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'in 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.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.15) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31.12.2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını 31.12.2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile; 01.01.-31.12.2020 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-31.12.2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.4.16) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Şirket farklı faaliyet bölgelerinde, farklı ürünler arz etmediği için, faaliyeti sadece fon yönetimi ile sınırlı olduğundan bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

2.4.17) Finansal teminat sözleşmesi

Finansal teminat sözleşmesi, bir borçlunun bir borçlanma aracına ilişkin vadesi gelmiş ödemelerini ilgili borçlanma aracının orijinal veya değiştirilen koşullarına uygun olarak yerine getirmemesi nedeniyle, Şirket'in teminat sözleşmesi tarafının uğradığı zararları karşılamak amacıyla, sözleşmenin diğer tarafına belirli miktar ödemede bulunmasını gerektiren sözleşmedir. Finansal teminat sözleşmesinin, ilk kayda alındığı tarih itibarıyla, makul değerinden muhasebeleştirilmesi gerekmekte olup, sonraki dönemlerde ise TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"a veya TMS 18, "Hasılat"a göre tespit edilecek olan tutardan yüksek olanı üzerinden ölçülür.

2.4.18) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket'in sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket'in faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’ standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve*
- *İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, 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. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 konsolide tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

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.

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 yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020’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.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara 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 dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 16’daki değişiklikler - 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.

TMS 37’deki değişiklikler - 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 geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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:

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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.

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, grupta 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 ilişkin 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.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek 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.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Gelecek finansal raporlama dönemlerinde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımların en önemlisi finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile taşınan iştirak, bağlı ortaklık ve diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesidir (Dipnot 23).

TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar" standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)'de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirket yönetimi Şirket'in söz konusu tebliğde tanımlanan "yatırım işletmesi" kriterlerine uyduğunu tespit ettiğinden, Şirket iştirak, bağlı ortaklık ve diğer finansal varlıklarını TMS 39'a göre gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal yatırımların altında sınıflamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi,

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanımları karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır,

- (a) Birden fazla yatırıma sahiptir,
- (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- (d) Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için bağlı ortaklıklarını konsolide etmemektedir. Bunun yerine, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımlarını TFRS 10'a göre gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak gerçeğe uygun değerine göre ölçmektedir.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Finansal yatırımlar

Nakit ve benzerleri

	31.12.2020	31.12.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	23.675	30.125
Toplam	23.675	30.125

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	31.12.2020	31.12.2019
Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yön. A.Ş.	--	9.199
Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yön. A.Ş.	--	1.900
Meeapps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş.	--	18.000
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	--	1.750.000
Novel Scala Basılı Yayın ve Tanıtım Tic. A.Ş.	1.583.316	--
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	73.530	--
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	47.512	--
Beta Investment	224.662	0
Toplam	1.929.020	1.779.099

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	16.250	17.700
Toplam	16.250	17.700

Kısa vadeli diğer borçlar:

	31.12.2020	31.12.2019
Hakkı Gedik	--	10.000.000
Toplam	--	10.000.000

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Uzun vadeli diğer borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

İlişkili taraflara ödenen giderler

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Kira gideri	180.000	54.799
Toplam	180.000	54.799

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	(196.967)	--
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Faiz gideri	(2.274)	(611.705)
Toplam	(199.241)	(611.705)

İlişkili taraflardan alınan gelirler

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Temettü	--	6.253.722
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.-Yansıtma geliri	126.962	
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Yansıtma geliri	334.658	
Beta Invesntment – Yansıtma geliri	190.391	
Toplam	652.011	6.253.722

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	(504.655)	(69.207)
Toplam	(504.655)	(69.207)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 4- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar :

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara ticari borçlar	16.250	17.700
Diğer Ticari Borçlar	146.116	47.551
Toplam	162.366	65.251

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 5 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:

	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar(Not:3)	1.929.020	1.779.099
Diğer alacaklar	10.400	--
Toplam	1.939.420	1.779.099

Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan diğer borçlar(Not:3)	--	10.000.000
Ödenecek Vergi ve Fonlar	56.505	2.926
Toplam	56.505	10.002.926

Uzun Vadeli Diğer Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2019	Giriş	Çıkış	31.12.2020
Tesis, makine ve cihazlar	65.251	15038	0	80.289
Demirbaşlar	19.261	0	0	19.261
Özel Maliyetler	11.453	0	0	11.453
Toplam	95.965	15.038	0	111.003
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(36.543)	(6.795)	0	(43.338)
Demirbaşlar	(19.261)	0	0	(19.261)
Özel Maliyetler	(11.453)	0	0	(11.453)
Toplam	(67.257)	(6.795)	--	(74.052)
Net Değer	28.708			36.951

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	31.12.2019
Tesis, makine ve cihazlar	35.464	29.787	--	65.251
Demirbaşlar	19.261	--	--	19.261
Özel Maliyetler	11.453	--	--	11.453
Toplam	66.178	29.787	--	95.965
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(35.408)	(1.135)	--	(36.543)
Demirbaşlar	(19.261)	--	--	(19.261)
Özel Maliyetler	(11.453)	--	--	(11.453)
Toplam	(66.122)	(1.135)	--	(67.257)
Net Değer	56			28.708

NOT 7 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Maliyet	31.12.2019	Giriş	Çıkış	31.12.2020
Haklar	23.251	--	--	23.251
Toplam	23.251	--	--	23.251
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(23.251)	--	--	(23.251)
Toplam	(23.251)	--	--	(23.251)
Net Değer	--			--

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	31.12.2019
Haklar	23.251	--	--	23.251
Toplam	23.251	--	--	23.251
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(23.164)	(87)	--	(23.251)
Toplam	(23.164)	(87)	--	(23.251)
Net Değer	87			--

NOT 8 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31.12.2020	31.12.2019
Gider karşılıkları	--	--
Toplam:	--	--

Hukuksal Durum:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Verilen Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.12.2020	31.12.2019
Ödenecek Vergi Borçları	44.229	7.703
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	13.559	10.564
Toplam	57.788	18.267

İzin Karşılığı

	31.12.2020	31.12.2019
Kullanılmayan İzin Karşılığı	4.963	--
Toplam	4.963	--

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2020	31.12.2019
1 Ocak İtibariyle Bakiye	--	2.599
Dönem içerisindeki artış	4.963	--
Konusu Kalmayan karşılıklar	--	(2.599)
Toplam	4.963	--

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31.12.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	11.929	1.988
Toplam	11.929	1.988

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.12.2020 tarihi itibarıyla, 7.638,96.-TL (31.12.2019 : 6.379,86.-TL,) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31.12.2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar yaklaşık % 3,38 (31.12.2019: % 3,35) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2020	31.12.2019
1 Ocak İtibariyle Bakiye	1.988	6.172
Dönem içerisindeki artış	7.639	4.809
Faiz maliyeti	67	223
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	2.235	(9.216)
Toplam	11.929	1.988

NOT 10 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Personel giderleri	(775.270)	(223.464)
Kira giderleri	--	(81.991)
Danışmanlık giderleri	(375.554)	(172.704)
Genel kurul giderleri	(17.180)	(5.695)
Amortisman giderleri	(168.626)	(42.455)
Vergi giderleri	(10.728)	(19.151)
Seyahat giderleri	(761)	(20.542)
Aidat giderleri	(29.980)	(23.874)
Veri iletişim giderleri	(692.904)	--
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(2.236)	(2.095)
İzin karşılığı gideri	(7.089)	(1.974)
Kotta kalma gideri	(42.209)	(74.100)
Diğer giderler	(52.695)	(21.877)
Toplam	(2.175.232)	(689.922)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
MKK hizmet bedeli	(24.516)	(29.674)
Hisse senedi komisyonu	(196.959)	(4.221)
Reklam ve tanıtım giderleri	(61.450)	(3)
Tanıtım giderleri	(112.176)	--
Takasbank saklama komisyonları	--	(4)
Toplam	(395.101)	(33.902)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 11 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Sermaye Yapısı

31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL (31.12.2019: 100.000.000 TL) olup, çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL'dir (31.12.2019: 30.000.000 TL). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Ortaklık		Ortaklık	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Erhan Topaç	0,10	30.000	0,10	30.000
Halka açık kısım (*)	99,90	29.970.000	99,90	29.970.000
Toplam	100	30.000.000	100	30.000.000

07.01.2016 tarihinde Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru ile kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye çıkartılmış ve Kurul tarafından 27.01.2016 tarihinde onaylanmıştır.

(*) Halka açık kısımlar dahil ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		31.12.2020		31.12.2019	
		Ortaklık		Ortaklık	
	Grup	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Erhan Topaç	A	0,1	30.000	0,1	30.000
Erhan Topaç	B	82,575	24.772.414	91,383	27.414.877
Halka açık kısım	B	17,325	5.197.586	8,517	2.555.123
Toplam		100	30.000.000	100	30.000.000

31.12.2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan hisselerin her bir adedi 1 TL nominal değerdedir. 30.000.000 adet hissenin 30.000 adedi A Grubu imtiyazlı hisselerden, 29.970.000 TL adedi B Grubu (halka açık) adi hisselerden oluşmaktadır. Borsada işlem görmeyen A Grubu imtiyazlı hisseler Erhan Topaç'a aittir. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde (A) grubu hisse senetlerinin her biri 15 (on beş) oy hakkına (B) grubu hisse senetlerinin her biri 1 (bir) oy hakkında sahiptir.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 11 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Paylara ilişkin primler / iskontolar

	31.12.2020	31.12.2019
Hisse senedi ihraç primleri	26.107	26.107
Toplam	26.107	26.107

Diğer Kazanç/Kayıplar

	31.12.2020	31.12.2019
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(2.236)	9.216
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	447	(2.028)
Toplam	(1.789)	7.188

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler. 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.

	31.12.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	7.461.624	2.479.612
Toplam	7.461.624	2.479.612

Diğer Yedekler

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan karlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

	31.12.2020	31.12.2019
Diğer Kar Yedekleri (*)	1.620.255	920.255
Toplam	1.620.255	920.255

(*) Şirket 14.04.2015 tarihinde iştirak ettiği Zen Enerji A.Ş.'ye ait 1.720.000 TL defter değerli 1.400.000 adet payını 18.04.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden 2.947.007 TL (800.000 ABD Doları) karşılığında satmıştır. Satıştan doğan 1.227.007 TL tutarındaki karın %75'i olan 920.255 TL özkaynaklarda diğer yedekler hesabında takip edilmektedir. Ayrıca; şirketin dönem içerisinde satmış olduğu Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hissesi karlarından 700.000 TL buraya eklenmiştir.

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	31.12.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(27.247.886)	(11.217.163)
Olağanüstü yedekler	135.843.929	41.731.686
Toplam	108.596.043	30.514.523

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 12 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Satış Gelirleri		
Hisse senetleri	44.536.806	29.200.372
Ters Repo	0	0
Özel kesim tahvil ve bono	419.636	111.697
Devlet tahvili repo	43.395	58.361
Hazine bonoları	10.439	29.389
Toplam	45.010.276	29.399.819
Diğer gelir / (giderler),net		
Temettü gelirleri	0	6.253.722
İştirak hissesi satış karı	0	0
Faiz gelirleri	282.934	4.055
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	0	0
Özel sektör tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları /(azalışları), net	0	0
Takas Bank Para Piyasası işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları /(azalışları), net	0	0
Toplam	282.934	6.257.777
Toplam Hasılat	45.293.210	35.657.596
Satışların maliyeti (-)		
Hisse senetleri	(6.449.878)	(10.270.502)
Ters Repo	--	--
Özel kesim tahvil ve bono	--	--
Toplam	(6.449.878)	(10.270.502)
Brüt Kar / (Zarar)	38.843.332	25.387.094

NOT 13 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Genel Yönetim Giderleri	(2.175.232)	(689.922)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(395.101)	(33.902)
Toplam	(2.570.333)	(723.824)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 14 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Konusu kalmayan karşılıklar	1.540	12.149
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	531.253.698	84.557.914
Kambiyo karları	4.429	10.208
Veri iletişim giderine ilişkin yansıtma gelirleri	652.011	--
Yatırım fonu değer artışı	217.654	--
Diğer	1.363	--
Toplam	532.130.695	84.580.271

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Tahvil ihraç giderleri	(148.833)	(420.618)
Giderleştirilen alacaklar	(18.000)	--
Kur farkı gideri	(14.372)	--
Toplam	(181.205)	(420.618)

NOT 15 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

Yoktur (01.01.-31.12.2019: Yoktur.)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

Yoktur (01.01.-31.12.2019: Yoktur.)

NOT 16 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Genel yönetim giderleri	(168.626)	(42.455)
Toplam	(168.626)	(42.455)

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler

Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Genel yönetim giderleri	(2.236)	(2.095)
Toplam	(2.236)	(2.095)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 16 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER (Devamı)

Kullanılmayan İzin Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Genel yönetim giderleri	(7.089)	(1.974)
Toplam	(7.089)	(1.974)

NOT 17 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

Yoktur (01.01.-31.12.2019: Yoktur.)

Finansman Giderleri:

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Tahvil/bono faiz giderleri	(2.494.563)	(5.964.330)
Kredili işlem faiz giderleri	--	(611.705)
Diğer faiz giderleri	(94.902)	(28.032)
Toplam	(2.589.465)	(6.604.067)

NOT 18 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(2.236)	9.216
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	447	(2.028)
Toplam	(1.789)	7.188

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 19 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22'dir (2019: %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; 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2019: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2019: 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse 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 Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 19 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)***Transfer fiyatlandırması*

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilcektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.12.2020	31.12.2019
Peşin Ödenen Vergiler	--	71.410
Toplam	--	71.410

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	31.12.2020	31.12.2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.313.684	1.563.767
Peşin Ödenen Vergiler	(574.186)	(12.734)
Toplam	739.498	1.551.033

Vergi giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(1.313.684)	(1.563.767)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(105.833.199)	(16.891.557)
Toplam	(107.146.883)	(18.455.324)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 19 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**
(Devamı)**Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri**

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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı 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.

31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Sabit kıymet düzeltmesi	(13.071)	(2.614)	(7.236)	(1.592)
Finansal varlık rayiç değer artışı	(659.768.790)	(131.953.758)	(130.526.131)	(26.105.226)
Toplam	(659.781.861)	(131.956.372)	(130.533.367)	(26.106.818)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Kıdem tazminatı düzeltmesi	11.929	2.386	1.988	437
TFRS 16 Kiralama İşlemleri	100.708	20.142	24.041	5.289
Toplam	112.637	22.528	26.029	5.726
Ertelenmiş Vergi, Net	(659.669.224)	(131.933.844)	(130.507.338)	(26.101.092)

Ertelenmiş vergi gelir / (gideri) hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	(26.101.092)	(9.207.507)
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	(105.833.199)	(16.891.557)
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	447	(2.028)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	(131.933.844)	(26.101.092)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kullanım Hakkı Varlıkları	31.12.2019	Girişler	Sözleşme Revize	31.12.2020
Maltepe Genel Merkez	824.655	--	(15.494)	809.161
Toplam	824.655	--	(15.494)	809.161
Amortisman gideri				
Maltepe Genel Merkez	41.233	161.832	(775)	202.290
Toplam	41.233	161.832	(775)	202.290
	783.422			606.871

Kiralama Yükümlülükleri	31.12.2020	31.12.2019
Maltepe Genel Merkez	707.579	807.463
Toplam	707.579	807.463

Kiralama yükümlülüklerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Likitide	31.12.2020
0-3 ay arası	29.506
3-6 ay arası	30.641
6-12 ay arası	56.326
1-2 yıl arası	168.047
2-5 yıl arası	423.059
	707.579

Maltepe Genel Merkez'in Kullanım Hakkı Varlıkları için dönem içerisinde ayırmış olduğu amortisman gideri toplamı 203.065 TL'dir. Şirket kiralama yükümlülükleri için dönem içerisinde 95.610 TL finansman gideri muhasebeleştirmiştir.

Şirket'in Maltepe adresinde genel merkez kira sözleşmesi 01.10.2019 tarihinde imzalanmış olup aylık kira tutarı 15.000 TL'dir.

NOT 21 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Net Dönem Karı	458.486.141	83.763.532
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	30.000.000	30.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	15,2829	2,7921

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 22 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Avro Net Etki (1+2)	--	--	--	--
TOPLAM	--	--	--	--

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31.12.2020	31.12.2019
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	20.241.892	2.174.905
Kamu kesim tahvil senet ve bonoları	375.000	0
Hisse senetleri	144.815	0
Toplam	20.761.707	2.174.905

Şirket'in finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31.12.2020		31.12.2019	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ⁽¹⁾	47,54%	718.865.590	52,25%	197.209.982
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.(4)	100,00%	8.977.268	--	--
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ⁽²⁾	0,45%	2.457.000	17,21%	1.366.125
Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	9,99%	39.356	9,99%	64.373
Meeapps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş.	0,00%	--	20,00%	100.000
BS Finans Teknolojileri ve Danışmanlık A.Ş. ⁽⁵⁾	4,00%	--	4,00%	--
Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş ⁽⁶⁾	2,57%	818.741	2,57%	560.328
Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş. ⁽⁷⁾	9,99%	304.787	9,99%	187.110
Inveo Alfa Ulus. İş Gel. Yön. ve Yat.A.Ş. ⁽⁸⁾	100,00%	5.147.966	100,00%	359.680
Inveo Beta Ulus. İş Gel. Yön. ve Yat.A.Ş ⁽⁹⁾	100,00%	874.070	100,00%	792.889
Inveo Delta Ulus. İş Gel. Yöne. Ve Yat. A.Ş ⁽¹⁰⁾	100,00%	94.442	100,00%	133.523
Novel Scala Basılı Yayın ve Tanıtım ⁽¹¹⁾	55,00%	500.000	0,00%	--
HiVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ⁽¹²⁾	%14,85	3.712.500	--	--
BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri Anonim Şirketi ⁽¹³⁾	%20	6.000.000	--	--
Toplam		747.791.720		200.774.010

(1) Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Şirket'in 28.01.2015 tarih ve 335 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında bahis konusu edilen Şirket'in yatırım ortaklığından Yatırım Holding'e dönüşümü raporuna rücu edilerek, finansal hizmetler (Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. dahil), yenilenebilir enerji, tarım ve gıda sektöründeki şirket hisselerine yatırımlar yapılmasına karar verilmiştir. Şirket 08.02.2016 tarih ve 368 sayılı yönetim kurulu kararı ile uyumlu olarak bu finansal varlıkları yatırım politikası çerçevesinde iktisap etmekte ve uzun vadeli bir yatırım olarak değerlendirme kararı almaktadır.

06.01.2017 tarih ve 390 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Şirket'in Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. üzerinde sahip olduğu %19,90 oranındaki hissenin nominal olarak 3.439.722 TL tutarında ve %5,10 oranında arttırılarak %25'e çıkartılmasına karar verilmiştir. Bu işlem izni için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Kurulun 15.02.2017 tarih ve 32992422-205.01.07-E.2083 sayılı yazısı ile bu satın alma işleminin olumlu karşılandığı bildirilmiştir. Şirket, 2,20 TL fiyat üzerinden 3.439.722 adet payı 14.03.2017 tarihinde satın almıştır. Bu işlem sonrasında 31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket'e ait paylar/oy hakları 13.408.278 adetten 16.848.000 adede, pay oranı ise % 19,90'dan %25,00'e yükselmiştir.

Şirket, 08.12.2017 tarih ve 420 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 67.392.000 TL çıkarılmış sermayesinin %47,27'sine sahip olan Hakkı Gedik'in 1.858.942,40 TL nominal tutarlı dolaşımda bulunmayan paylarından 18.195.840 TL nominal tutarlı paylarının (şirket sermayesi içindeki payı: %27) 35.000.000 TL (beher payın alış fiyatı 1,9235 TL) bedel ile satın alınmasına karar vermiş olup, ilgili işleme ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. İlgili Başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 30.03.2018 tarih ve 16 sayılı toplantısında, olumlu karşılanmış olup söz konusu pay devri ile birlikte, Şirket'in Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki tek başına yönetim hakimiyetini elde edecek olması nedeniyle, SPK'nın 26'ncı maddesi ve Pay Alım Teklifi Tebliği' nin 5 ve 12'nci maddeleri uyarınca zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünün doğduğu ve bu kapsamda Pay Alım Teklifi Tebliği' nin 13'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu' na başvuruda bulunmasına karar verilmiştir.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

Şirket tarafından II-26.1 sayılı "Pay Alım Teklifi Tebliği" hükümleri uyarınca Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin diğer ortaklarına zorunlu pay alım teklifinde bulunulması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru kapsamında Zorunlu Pay Alım Teklifi Bilgi Formu 31.05.2018 tarih ve 24/686 sayılı Kurul toplantısında onaylanmıştır. 23 Temmuz 2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda; ilgili devir sözleşmesi olağanüstü genel kurulun onayına sunulmuş ve onaylanmıştır. Genel Kurul'un onayıyla birlikte, Şirketin Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de sahip olduğu pay %25'den %52'ye çıkmıştır. Şirket'in 2020 yılında satılan paylarından sonra pay oranı %47,54'e düşmüştür.

31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket yatırım amacına ve yatırımı ölçme esasına uygun olarak gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

(²) Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Şirket, 21.03.2017 tarihinde Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olan Şirket unvanı, 24.04.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek, 21.05.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na "Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değiştirilmiştir.) halka açık hisselerinden 1.000.000 adet payını 1,18 TL fiyat üzerinden 1.180.000 TL karşılığında satmıştır. Bu satış işlemi ve diğer piyasa yapıcılığı kapsamındaki işlemler sonrasında Şirket'in iştiraki üzerindeki toplam hisse oranı % 28,81'den %23,57'ye düşmüştür. 22.12.2017 tarihinde Şirket, 2.000.000 adet payını 1,17 TL/pay fiyat üzerinden 2.340.000 TL karşılığında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye satmıştır. Bu satış işlemlerinden Şirket'in toplam hisse oranı % 23,57'den %13,57'ye düşmüştür. Bu hisseler içerisinde 90.000 TL nominal değer, 135.000 TL maliyet değeri bulunan halka açık olmayan paylar da mevcuttur. Şirket 09.03.2018 tarihinde 2.000.000 adet payını 1,22 TL /pay fiyattan satmıştır. Bu satış işlemleri ve piyasa yapıcılığı işlemlerinden Şirket'in toplam hisse oranı % 13,57'den % 3,77'ye düşmüştür. Şirket 2019 yılı içerisinde HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin dolaşımdaki paylarını satmış, 135.000 adet A grubu hissesi birlikte sahip olduğu pay %0,45'e düşmüştür.

31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket yatırım amacına ve yatırımı ölçme esasına uygun olarak gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

(³) Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.

19.01.2017 tarih ve 391 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'nin ("Devexperts Bilgi") sermaye artırımları ile ihraç edilecek paylarının ödeme günündeki kur üzerinden 500.000 ABD Doları bedelle satın alınmasına ve yatırımın üç fazda tamamlanması hususunda şirket ortakları ile sözleşme imzalanmasına karar verilmiştir. 26.01.2017 tarihinde 200.000 ABD Doları karşılığı 761.040 TL, 26.04.2017 tarihinde 200.000 ABD Doları karşılığında 717.860 TL ve 19.06.2017 tarihinde 100.000 ABD Doları karşılığında 351.240 TL ödeme gerçekleştirilmiştir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirak oranı %9,99'dur. (31.12.2019: %9,99)

Devexperts Bilgi, veri dağıtımı konusunda aracı kurumlara ve borsaya danışmanlık hizmeti vermektedir. Devexperts Bilgi, faaliyette olan ve gelir elde eden bir firmadır.

Şirket'in sahip olduğu %9,99 oranındaki payın gerçeğe uygun değeri 39.356 TL olarak tespit edilmiştir.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(4) Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin esas sözleşmesi 28.02.2008 tarihinde tescil edilmiştir. Şirketin kuruluş amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir.

Şirketin 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 5.000.000 TL olan çıkartılmış sermayesi, 15.08.2016 tarih ve 185 sayılı yönetim kurulu kararı ile, tamamı ortaklarca nakden karşılanmak suretiyle 300.000 TL artırılarak 5.300.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş, sermaye artırımına ilişkin Yönetim Kurulu Kararı 19.10.2016 tarihinde tescil edilerek 24.10.2016 tarih ve 9182 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketin 5.300.000 TL olan çıkarılmış sermayesi içerisindeki Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin %99997334 payı ve diğer ortaklarda bulunan %0,002666 oranındaki pay Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izin ile 04.02.2020 tarihinde Gedik Yatırım Holding A.Ş.'devir olmuştur. Son durum itibarıyla Şirket 5.300.000 TL ödenmiş sermayeli tek ortaklı bir sermaye şirkettir.

31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket yatırım amacına ve yatırımı ölçme esasına uygun olarak gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır. Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin değeri gelir dağılımının grup yönetimindeki fonların yönetiminden sağladığı düşünülerek primsiz bir şekilde özkaynak rakamı olarak değerlendirilmiştir.

(5) BS Finans Teknolojileri ve Danışmanlık A.Ş.

Şirket, finansal hizmetler konusunda teknolojik danışmanlık hizmeti veren BS Finans Teknolojileri ve Danışmanlık A.Ş.'ye ("BS Finans") 05.02.2016 tarihinde %4 oranında iştirak etmiştir. Nominal değeri 8.000 TL olan 800.000 adet pay 80.000 TL karşılığında iştirakin ortakları Zeynep Burcu Özgezer ve Oğuz Korkmaz'dan satın alınmıştır.

BS Finans'ın, 31.12.2020 tarihi itibarıyla finansal durumu ve finansal performansı Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilmiş, bu değerlendirmeye göre iştirakin maliyet değerini tamamen kaybettiği ve rayiç değerinin sıfır olduğu kanaatine varılmıştır.

(6) Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.

Şirket, 26.01.2017 tarih ve 393 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yeni kurulacak olan Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.'nin (Albila) toplam sermayesinin %3'üne denk gelen paylarına 257.143 TL bedel karşılığında iştirak edilmesine karar vermiştir. Bu kapsamda iştirake hisse alımı için 77.143 TL avans şeklinde ödeme yapılmış ve iştirakin sermayesinin tescili gerçekleşmiştir. Albila, serum üretimi konusunda faaliyet göstermektedir.

Şirket, 22 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen sermaye artırımına katılarak 138.231,5 TL bedel karşılığı 504.573 adet B grubu pay edinmiş ve Şirketteki toplam pay 513.640 adede (B grubu) ulaşmış, iştirak oranı da %2,57' olmuştur.

31.12.2019 tarihi itibarıyla, Albila'nın piyasa değeri melek yatırımcılar tarafından iştirak edilen işletmelerin gelir elde etme öncesi aşamada kullandıkları değerlendirme yöntemlerinden faydalanılarak Şirket Yönetimi tarafından tahmin edilmiş ve iştirakin maliyet değerinin rayiç değerine yaklaşık olduğu kanaatine varılmıştır. 31.12.2020 tarihi itibarıyla de 2020 yılı içerisindeki performansı Şirket değerine eklenmiştir.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(7) Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş.

18.01.2018 tarih ve 425 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş.'nin (Devexperts Teknoloji) toplam sermayesinin % 9,9'una denk gelen 4.995 adet nama yazılı paylarına 4.995 TL bedel karşılığında iştirak edilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda hisse alımı için 4.995 TL ödeme yapılmış ve iştirakin sermayesinin tescili gerçekleştirilmiştir.

31.12.2020 tarihi itibarıyla Devexperts Teknoloji'nin bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre özkaynak rakamı olarak değerlendirilmiştir.

(8) Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.

Birleşik Krallık sermaye piyasalarında faaliyet göstermek üzere kurulan Gedik International'ın hissedarıdır. Inveo için SPV (Special Purpose Vehicle olarak hareket etmektedir). 31.12.2019 tarihinde önemli bir faaliyeti bulunmayan Inveo Alfa'nın gerçeğe uygun değeri denetlenmemiş yasal kayıtlarına dayanan özkaynak rakamı olarak belirlenmiştir. 10.09.2020 tarihli Genel Kurulunda Şirket'in ünvanı "Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. Bahse konu olan Genel Kurul Kararı 14.09.2020 tarih 10159 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmış, Şirket'in ticaret ünvanı "Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

(9) Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.

Karadağ Cumhuriyeti sermaye piyasalarında faaliyet göstermek üzere kurulan Beta Investments'ın hissedarıdır. Inveo için SPV (Special Purpose Vehicle olarak hareket etmektedir). 31.12.2019 tarihinde önemli bir faaliyeti bulunmayan Inveo Beta'nın gerçeğe uygun değeri denetlenmemiş yasal kayıtlarına dayanan özkaynak rakamı olarak belirlenmiştir. Şirket, 2020 yılında 114.459 Euro faaliyet geliri elde etmiş, 110.624 Euro Operasyon gideri oluşmuştur. elde etmiştir. 10.09.2020 tarihli Genel Kurulunda Şirket'in ünvanı "Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. Bahse konu olan Genel Kurul Kararı 14.09.2020 tarih 10159 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmış, Şirket'in ticaret ünvanı "Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

(10) Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.

Alternatif coğrafyalarda sermaye piyasaları ve fin-tech'e yönelik uluslararası yatırım fırsatlarına ortak olmak, kurmak yatırım yapmak amacıyla kurulmuştur. Alfa ve Beta gibi SPV olarak hareket edecektir. Henüz bir faaliyeti, şirket ortaklığı vb. yükümlülüğü yoktur. 31.12.2019 tarihinde önemli bir faaliyeti bulunmayan Inveo Delta'nın gerçeğe uygun değeri denetlenmemiş yasal kayıtlarına dayanan özkaynak rakamı olarak belirlenmiştir. 10.09.2020 tarihli Genel Kurulunda Şirket'in ünvanı "Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. Bahse konu olan Genel Kurul Kararı 14.09.2020 tarih 10159 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmış, Şirket'in ticaret ünvanı "Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

(11) Novel Scala Basılı Yayın ve Tanıtım Ticaret Sanayi A.Ş.

Şirketin başlıca amaç ve konusu; her çeşit kitap,dergi ve gazetenin yayımlanmasını temin amacı ile baskı işleri yapmak, matbaa kurmak ve işletmek. Her türlü basılı yayın tanıtımını yapmak. Her türlü kağıt alım satımı, ithalat/ihracatını yapmak. Her türlü gazete, dergi ve kitabın toptan ve perakende olarak (İnternet üzerinden dahil) alış/satışı ve ithalat/ihracatını yapmak. Günlük, haftalık, aylık veya kısa ve uzun dönemli veya dönemsiz olarak Türkçe ve yabancı dilde gazete, dergi, kitap, ansiklopedi, risale, broşür gibi mevkukeyi çıkarmak, yurt içine ve yurt dışına yaymak, satmak ve pazarlamak. Grafik,tasarım ve reproduksiyon işleri ile iştigal etmek, Ham film almak,fotoğrafçılık,kartpostal,takvim ve kültürel nitelikli yapımcılık hizmetleri için gerekli ham maddeleri temin etmek imalat, ithalat ve ihracatında bulunmak almak ve satmaktır.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

(¹²) HiVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak ve çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yöneltmek üzere faaliyet gösteren halka açık anonim ortaklıktır.

Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet şartları ve faaliyetlere ilişkin sınırlamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur. Şirket, portföyün döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korunması amacıyla, yatırım amacıyla uygun portföy yönetim teknikleri ile para ve sermaye piyasası araçları kullanılabilir, bu amaçla Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler, vadei işlemlere dayalı opsiyon işlemleri, sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan türev araçlara taraf olabilir. Şirketin faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları, yatırım faaliyetleri ve yatırım sınırlandırmalarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuata uyulur.

(¹³) BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.

Şirket'in faaliyet kapsamı, İnternet ve On-Line sistemler içinde ve telekomünikasyon yolu ile her türlü bilginin dağıtım, ticaret pazarlama ve iletişimini yapmak, iletişim sistemleri kurmak ve 16.1.2018 tarihinde tescil edilen tadil tasarısında yazılı olan diğer işlerdir.

Boğaziçi Ventures, farklı dikey ve coğrafyalarda teknoloji şirketlerine yatırım yapan fonların kurulması, yönetilmesi ve yatırım yapılan portföy şirketlerine üst düzeyde katma değer yaratılmasına odaklanmaktadır. 100'ün üzerinde teknoloji şirketine yatırım kararı almış Boğaziçi Ventures ortakları, teknoloji girişimlerinde aktif rol almakta, girişimcilerin uluslararası başarılarına giden yolda kendilerine eşlik etmektedir.

Boğaziçi Ventures, yatırımcıların ihtiyaçlarına göre özel fonlar da kurup yönetmekte ve dijital paralar için saklama hizmetleri sağlamaktadır.

Aktif yatırımlarına devam eden teknoloji yatırım fonu "BV Growth" ise Türkiye'de yerleşik olup uluslararası piyasalara hızla açılacak oyun, finans teknolojileri, dijital sağlık ve perakende teknolojileri alanlarında büyüme aşamasındaki girişimlere yatırım yapmaktadır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

Kısa vadeli borçlanmalar	31.12.2020	31.12.2019
Tahvil ve bono ihracından borçlar (*)	31.295.400	19.387.539
Toplam	31.295.400	19.387.539

(*)TRFGKYH52115 ISIN kodlu ihraç edilmiş bono olup, 12.000.000 TL nominal tutarlı, % 9 yıllık basit faiz oranlı, 28.05.2020 vade başlangıç tarihli ve 27.05.2021 itfa tarihli.

(*)TRFGKYH22118 kodlu ihraç edilmiş bono olup, 19.870.000 TL nominal tutarlı, % 9 yıllık basit faiz oranlı, 10.08.2020 vade başlangıç tarihli ve 08.02.2021 itfa tarihli.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski:

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

Likidite riski:

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski:

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

- *Yabancı para riski:* Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.
- *Faiz oranı riski:* Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.
- *Diğer fiyat riski :* Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

Finansal Risk Yönetimi:

Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirket kurumsal yönetim ilkelerine uyuma yönelik olarak risklerin belirlenmesi, derecelendirilmesi ve yönetilmesi hususlarında çalışmalarını, komiteler ve iç denetim birimi ekseninde sürdürmektedir. Gerek komitelerin talebi doğrultusunda gerekse yönetimin ihtiyaçlarını karşılamak üzere çeşitli konularda iç kontrol, mevzuat inceleme, spesifik risk belirleme raporları gibi raporlamalar, gerekli görülen aralıklarla hazırlanarak Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bilgisine sunulmaktadır. Böylelikle Şirket'in risklere karşı farkındalık düzeyini geliştirme, risklerin cevaplandırılması ve önlenmesi gibi risk yönetim süreçlerini uygulamaktadır.

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

Şirket'in; "finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri", "vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi", "faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" aşağıda açıklanmıştır.

Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	32.221.850	32.221.850	31.543.777	98.606	579.467	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	31.295.400	31.295.400	31.295.400	0	0	0
Kiralama işlemleri	707.579	707.579	29.506	98.606	579.467	0
Ticari borçlar	162.366	162.366	162.366	0	0	0
Diğer borçlar	56.505	56.505	56.505	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	32.221.850	32.221.850	31.543.777	98.606	579.467	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	31.295.400	31.295.400	31.295.400	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	707.579	707.579	29.506	98.606	579.467	0
Ticari borçlar	162.366	162.366	162.366	0	0	0
Diğer borçlar	56.505	56.505	56.505	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Önceki Dönem						
<i>Sözleşme uyarınca vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</i>	<i>3 aydan kısa (I)</i>	<i>3-12 ay arası (II)</i>	<i>1-5 yıl arası (III)</i>	<i>5 yıldan uzun (IV)</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	29.452.790	29.452.790	19.452.790	10.000.000	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	19.387.539	19.387.539	19.387.539	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	65.251	65.251	65.251	0	0	0
Diğer borçlar	10.000.000	10.000.000	0	10.000.000	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	29.452.790	29.452.790	19.452.790	10.000.000	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	19.387.539	19.387.539	19.387.539	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	65.251	65.251	65.251	0	0	0
Diğer borçlar	10.000.000	10.000.000	0	10.000.000	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar	TPP Alacaklar	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	--	1.929.020	10.400	0	0	1.939.420
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	1.929.020	10.400	0	0	1.939.420
B. Koşulları yeniden görülmüş 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 YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)****NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
Önceki Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	TPP Alacaklar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	--	1.779.099	--	30.125	--	1.809.224
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	1.779.099	--	30.125	--	1.809.224
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--	--	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	--	--	--	--	--	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	--	--	--	--	--	--	--	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--	--	--	--	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	--	--	--	--	--	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	--	--	--	--

Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	--	--	--	--

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Fiyat riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem gören bu hisselerde %10 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket' in net kar/zararında 71.966.258 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2019: 19.857.611 TL).

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
	Sabit faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	--	--
	Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	20.761.707	2.174.905
Finansal yükümlülükler	Krediler	--	--
	Tahvil ve bono ihracından borçlar	31.295.400	19.387.539
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal yükümlülükler	Krediler	--	--

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın 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. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal Araçların Kategorileri

	31.12.2020		31.12.2019		
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	23.675	23.675	30.125	30.125	28
Finansal varlıklar	747.791.720	747.791.720	200.774.010	200.774.010	22
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	--	--	--	--	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	--	--	--	--	4
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.929.020	1.929.020	1.779.099	1.779.099	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10.400	10.400	--	--	5
Finansal yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.295.400	31.295.400	19.387.539	19.387.539	22
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	--	--	--	--	22
Uzun Vadeli Borçlanmalar	--	--	--	--	22
Diğer Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	22
Kiralama İşlemleri	707.579	707.579	--	--	22
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	--	16.250	17.700	17.700	3
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	146.116	146.116	47.551	47.551	4
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	--	10.000.000	10.000.000	3
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	56.505	56.505	2.926	2.926	5

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi
	31.12.2020	31.12.2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Hisse senetleri	721.467.405	198.576.107	Seviye 1
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	20.241.892	2.174.905	Seviye 1
Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen uzun vadeli yatırımlar	26.469.130	2.197.903	Seviye 3
Toplam	768.178.427	202.948.915	

Şirket yönetimi maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıkların defter değerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, kayıtlı sermaye tavanını 100.000.000 TL’den 250.000.000 TL’ye arttırmak için Sermaye Piyasası Kurulu’na başvurmuştur. İlgili başvuru 29.01.2021 tarihinde onaylanmıştır.

Şirket’ sermayesi 1 TL nominal değerli her bir pay için 2 TL fiyat üzerinden olmak üzere, 30.000.000 TL’den %220 oranında arttırarak 96.000.000 TL’ye çıkarmak üzere sermaye Piyasası Kuruluna başvurusunu yapmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu 21.01.2021 tarihinde aldığı karar doğrultusunda, İştirakimiz, Novel Scala Basılı Yayın ve Tanıtım Ticaret A.Ş’ne kısa vadeli finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla 920.000 TL borç verilmesine karar verildi.

04/01/2020 tarihinde Müjdat Orcan Strateji ve Pazarlama Yöneticisi, 18/01/2020 tarihinde CEO Ofis Yöneticisi Gökhan Tosun, aramıza katılmıştır.

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla elinde bulunan 57.052.824 adet Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hissesinin 29 Ocak 2021 tarihi itibarıyla Borsa değeri hisse fiyatı 19,44 TL’den 1.109.106.909 TL’dir.

NOT 26 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 27 – TMS’YE İLK GEÇİŞ

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/IFRS) esas alınarak hazırlanmış, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan 20.05.2013 tarih ve 2013 – 1 sayılı Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararı (Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi) ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

NOT 28 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflardan Nakit Benzerleri	23.675	30.125
Toplam	23.675	30.125

NOT 29– ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur.