

**INVEO YATIRIM HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ
(Eski Ünvan: Gedik Yatırım Holding A.Ő.)
30.09.2020 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		1-45
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	2-13
NOT 3	İlişkili Taraf Açıklamaları	14-15
NOT 4	Ticari Alacaklar ve Borçlar	16
NOT 5	Diğer Alacaklar ve Borçlar	16
NOT 6	Maddi Duran Varlıklar	17
NOT 7	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18
NOT 8	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	18
NOT 9	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19-20
NOT 10	Niteliklerine Göre Giderler	20
NOT 11	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	21-22
NOT 12	Satışlar ve Satışların Maliyeti	23
NOT 13	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri	23
NOT 14	Esas Faaliyetlerden Gelirler Ve Giderler	24
NOT 15	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	24
NOT 16	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	25
NOT 17	Finansman Gelirleri / Giderleri	25
NOT 18	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	25
NOT 19	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	26-28
NOT 20	Kiralama İşlemleri	29
NOT 21	Pay Başına Kazanç	29
NOT 22	Kur Değişiminin Etkileri	30
NOT 23	Finansal Araçlar	30-34
NOT 24	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	35-44
NOT 25	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	45
NOT 26	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	45
NOT 27	TMS'ye İlk Geçiş	45
NOT-28	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	45
NOT 29	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	45

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		30.09.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3, 28	--	30.125
Finansal Yatırımlar	23	3.063.483	2.174.905
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	--	--
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	4.625.028	1.779.099
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	154.396	--
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4	1.814	--
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	557.030	71.410
Diğer Dönen Varlıklar		--	--
ARA TOPLAM		8.401.751	4.055.539
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	6	--	--
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar	3	--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		8.401.751	4.055.539
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	23	556.763.114	200.774.010
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	--	--
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	--	--
Maddi Duran Varlıklar	6	24.148	28.708
Kullanım Hakkı Varlıkları	20	659.724	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	12	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	20.818	5.726
Diğer Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		557.467.804	201.591.866
TOPLAM VARLIKLAR		565.869.555	205.647.405

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	30.614.207	19.387.539
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	120.355	86.671
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	16.200	17.700
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	307.046	47.551
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	30.563	18.267
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	--	10.000.000
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	90.485	2.926
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	--	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		31.183.819	31.111.687
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		31.183.819	31.111.687
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20	628.824	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	5.171	1.988
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		--	--
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	19	--	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	96.433.057	26.106.818
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		--	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		97.067.052	26.829.598
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		128.250.871	57.941.285

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30.09.2020 TARİHLİ****FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2020	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	4.964	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	289.914.691	83.763.532
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		437.618.684	147.706.120
TOPLAM KAYNAKLAR		565.869.555	205.647.405

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHLİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Denetimden Geçmemiş		Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12	14.621.499	15.291.663	101.407	(11.012.397)
Satışların Maliyeti (-)	12	(2.716.705)	(7.540.411)	(1)	(1.251.794)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		11.904.794	7.751.252	101.406	(12.264.191)
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		--	--	--	--
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		--	--	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		--	--	--	--
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları		--	--	--	--
BRÜT KAR/ZARAR		11.904.794	7.751.252	101.406	(12.264.191)
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(1.277.440)	(461.158)	(603.629)	(201.146)
Pazarlama Giderleri (-)	13	(298.930)	(21.204)	(36.899)	(12.225)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	13	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	351.944.634	43.200.417	(17.713.238)	43.191.882
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(148.833)	--	--	--
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		362.124.225	50.469.307	(18.252.360)	30.714.320
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	--	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	15	--	--	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		--	--	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		362.124.225	50.469.307	(18.252.360)	30.714.320
Finansman Gelirleri	17	--	--	--	--
Finansman Giderleri (-)	17	(1.890.108)	(5.335.471)	(724.743)	(2.108.438)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		360.234.117	45.133.836	(18.977.103)	28.605.882
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(70.319.426)	(8.779.718)	3.695.860	(8.780.253)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	(7.679)	--	118.936	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	(70.311.747)	(8.779.718)	3.576.924	(8.780.253)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		289.914.691	36.354.118	(15.281.243)	19.825.629
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		289.914.691	36.354.118	(15.281.243)	19.825.629
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	21	9,6638	1,5044	(0,509375)	0,6609
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(2.127)	(5.893)	(1.231)	(6.060)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	18	(2.727)	(7.555)	(1.578)	(7.769)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	600	1.662	347	1.709
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	18	--	--	--	--
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	18	600	1.662	347	1.709
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(2.127)	(5.893)	(1.231)	(6.060)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		289.912.564	36.348.225	(15.282.474)	19.819.569

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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
	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	--	--	--	--	--	--	(2.421.751)	(6.787.607)	(9.209.358)
ÖNCEKİ DÖNEM	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)	18	--	--	--	(5.893)	--	--	--	36.354.118	36.348.225
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		--	(5.000)	--	--	--	--	(15.899)	--	(20.899)
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	(5.000)	26.107	(5.990)	2.479.612	920.255	30.507.574	36.354.118	100.276.676
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)	18	--	--	--	(2.127)	--	--	--	289.914.691	289.912.564
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	(5.000)	26.107	4.964	7.461.624	1.620.255	108.596.043	289.914.691	437.618.684

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHLİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot Referansları	Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(18.239.339)	(9.728.135)
Dönem Karı (Zararı)		289.914.691	45.130.525
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	21	289.914.691	45.130.525
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(294.621.164)	(43.178.706)
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	128.257	143
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	3	--	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		5.419	(15.410)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	5.419	(15.410)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	9	--	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	68.275.094	3.311
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17	76.716	0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(351.584.855)	(43.166.750)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	23	(351.584.855)	(43.166.750)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	11	(11.521.795)	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(13.532.866)	(11.679.954)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	23	(888.578)	103.260
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.000.324)	(1.759.215)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	(2.845.928)	(1.759.215)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(154.396)	0
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.814)	(8.046)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		257.995	13.621
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3	(1.500)	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	259.495	13.621
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	9	12.296	909
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.912.441)	(10.020.348)
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	87.559	(20.348)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		0	(10.135)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19, 8	0	(1.284)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	19, 8	0	(8.851)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		7.117.546	(4.123.895)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	--
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6	--	--
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	23	7.117.546	--
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	23	--	(4.123.895)
Alınan Faiz		--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		11.091.668	14.780.370
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		11.226.668	14.780.370
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	24	11.226.668	14.780.370
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(135.000)	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(30.125)	928.340
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(30.125)	928.340
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28	30.125	7.247
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	28	0	935.587

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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

Gedik 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 bu değişikliği 15.09.2020 tarihinde "Unvan Değişikliği" konusu altında Kamuyu Aydınlatma Platformuna kamuoyuna duyurmuştur.

Şirket'in amacı, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım hizmet ve faaliyetlerini içermemek 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.

30.09.2020 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. 31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 99,90'ı (31.12.2017: % 99,90) halka açıktır, bu hisselerin % 9,28'i (31.12.2017: % 9,82) 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. Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarı'nda işlem görmekte olan "GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş." nin ticaret unvanının "INVEO YATIRIM HOLDİNG A.Ş." olarak değişmesi nedeniyle; mevcut "GYHOL" işlem kodu 01/10/2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "INVEO" olarak değiştirilmiştir.

30.09.2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3 kişidir. (31.12.2019: 2 kişi).

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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 ("KGGK") 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 30.09.2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 30.10.2020 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'in, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2019 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 tablolarını gözden geçirmiş ve TMS 8 "Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar" standardına göre yeniden düzenlemiştir.

Yeniden düzenlemeler;

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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)

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.

Şirket 30.09.2019 tarihli gelir tablosunu 8.776.407 TL ertelenmiş vergi gideri hesaplayarak yeniden düzenlemiştir.

Sınıflamalar:

Şirket, 30.09.2019 tarihli gelir tablosunda "Hasılat" kaleminde göstermiş olduğu 43.166.750 TL'lik finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı, "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" kalemine sınıflamıştır.

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 amortisman tabii 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
30.09.2020 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 muhasebeleştirilmektedir.

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

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

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

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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 değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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 değerlendirilmeye 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
30.09.2020 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
30.09.2020 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 ortalaması, 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
30.09.2020 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 kaynaklar 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 temettüleri, 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
30.09.2020 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, 30.09.2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını 31.12.2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile; 01.01.-30.09.2020 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.09.2019 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
30.09.2020 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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’den farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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)

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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, güncellenmenin 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 47).

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
30.09.2020 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

	30.09.2020	31.12.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	30.125
Toplam	--	30.125

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30.09.2020	31.12.2019
Inveo Beta Uluslararası İş Geliştirme Yön.	337.500	9.199
Inveo Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yön.	2.771.920	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.	1.515.608	--
Toplam	4.625.028	1.779.099

Kısa vadeli ticari borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	16.200	17.700
Toplam	16.200	17.700

Kısa vadeli diğer borçlar:

	30.09.2020	31.12.2019
Hakkı Gedik	--	10.000.000
Toplam	--	10.000.000

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	2.253	1.971
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Faiz gideri	125.876	591.128
Toplam	128.129	593.099

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Kira gideri	135.000	9.799
Toplam	135.000	9.799

İlişkili taraflardan alınan gelirler

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Faiz geliri	62.393	2.214
Novel Scala Basılı Yayın ve Tanıtım Ticaret Sanayi A.Ş. – Faiz geliri	13.108	--
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. – Faiz geliri	50.069	--
Toplam	125.570	2.214

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	(334.637)	(52.246)
Toplam	(334.637)	(52.246)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara ticari borçlar	16.200	17.700
Diğer Ticari Borçlar	307.046	47.551
Toplam	323.246	65.251

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

NOT 5 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar(Not:3)	4.625.028	1.779.099
Diğer alacaklar	154.396	--
Toplam	4.779.424	1.779.099

Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan diğer borçlar(Not:3)	--	10.000.000
Ödenecek Vergi ve Fonlar	90.485	2.926
Toplam	90.485	10.002.926

Uzun Vadeli Diğer Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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	30.09.2020
Tesis, makine ve cihazlar	65.251	--	--	65.251
Demirbaşlar	19.261	--	--	19.261
Özel Maliyetler	11.453	--	--	11.453
Toplam	95.965	--	--	95.965
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(36.543)	(4.560)	--	(41.103)
Demirbaşlar	(19.261)	--	--	(19.261)
Özel Maliyetler	(11.453)	--	--	(11.453)
Toplam	(67.257)	(4.560)	--	(71.817)
Net Değer	28.708			24.148

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	30.09.2020
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
30.09.2020 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

	30.09.2020	31.12.2019
Gider karşılıkları	4.963	--
Toplam:	4.963	--

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
30.09.2020 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

	30.09.2020	31.12.2019
Ödenecek Vergi Borçları	17.004	7.703
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	13.559	10.564
Toplam	30.563	18.267

İzin Karşılığı

	30.09.2020	31.12.2019
Kullanılmayan İzin Karşılığı	4.963	--
Toplam	4.963	--

Dönem içindeki kullanılmayan izin karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2020	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

	30.09.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.171	1.988
Toplam	5.171	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 30.09.2020 tarihi itibarıyla, 7.117,17.-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, 30.09.2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar yaklaşık % 3,35 (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
30.09.2020 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.

	30.09.2020	31.12.2019
1 Ocak İtibariyle Bakiye	1.988	6.172
Dönem içerisindeki artış	435	4.809
Faiz maliyeti	22	223
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	2.726	(9.216)
Toplam	5.171	1.988

NOT 10 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Personel giderleri	(520.048)	(124.388)	(202.086)	(49.348)
Kira giderleri	--	(81.991)	--	(73.492)
Danışmanlık giderleri	(381.474)	(133.353)	(162.746)	(27.791)
Genel kurul giderleri	(17.180)	(19.733)	(11.650)	(12.290)
Amortisman giderleri	(128.257)	(143)	(42.753)	--
Vergi giderleri	(4.677)	(3.695)	(869)	(1.893)
Seyahat giderleri	(761)	(1.820)	--	(735)
Aidat giderleri	--	(15.192)	--	(2.170)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(2.727)	--	(1.578)	4.563
İzin karşılığı gideri	--	(1.974)	--	--
Kotta kalma gideri	(42.209)	(61.321)	(15.619)	(32.754)
Diğer giderler	(180.107)	(17.548)	(166.328)	(5.236)
Toplam	(1.277.440)	(461.158)	(603.629)	(201.146)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
MKK hizmet bedeli	(21.599)	(19.033)	(6.143)	(11.182)
Hisse senedi komisyonu	(134.430)	(2.167)	(32)	(1.420)
Reklam ve tanıtım giderleri	(142.901)	--	(30.724)	--
Takasbank saklama komisyonları	--	(4)	--	377
Toplam	(298.930)	(21.204)	(36.899)	(12.225)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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

30.09.2020 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.

	30.09.2020		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.

(*) 30.09.2020 tarihi itibarıyla ana hissedar Erhan Topaç'ın Şirket'in sermayesindeki payı 25.687.646,09 TL ve %85,63'dir

30.09.2020 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.

Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30.09.2020	31.12.2019
Hisse senedi ihraç primleri	26.107	26.107
Toplam	26.107	26.107

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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

Diğer Kazanç/Kayıplar

	30.09.2020	31.12.2019
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(2.727)	9.216
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	600	(2.028)
Toplam	(2.127)	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 dağıtılabılır.

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

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

	30.09.2020	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.

	30.09.2020	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; Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenleme ve denetimine tabi olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına sermaye olarak konulması veya girişim sermayesi yatırım fonu paylarının satın alınması amacıyla, 2019 yılı dönem kazancından veya beyan edilen gelirden 700.000 TL ayrılmış buraya eklenmiştir.

Birikmiş Karlar /(Zararlar)

	30.09.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(27.247.886)	(11.217.163)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

Olağanüstü yedekler	135.843.929	41.731.686
Toplam	108.596.043	30.514.523

NOT 12 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Satış Gelirleri				
Hisse senetleri	14.377.575	3.696.829	--	2.347.100
Ters Repo	--	5.302.388	--	5.299.847
Özel kesim tahvil ve bono	62.477	36.510	(3.459)	36.280
Devlet tahvili repo	42.667	--	26.021	--
Hazine bonoları	10.405	--	2.553	--
Toplam	14.493.124	9.035.727	25.115	7.683.227
Diğer gelir / (giderler),net				
Temettü gelirleri	--	6.253.722	--	--
İştirak hissesi satış karı	--	--	--	--
Faiz gelirleri	128.375	2.214	76.292	--
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	--	--	--	--
Özel sektör tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları /(azalışları), net	--	--	--	--
Takas Bank Para Piyasası işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları /(azalışları), net	--	--	--	--
Toplam	128.375	6.255.936	76.292	--
Toplam Hasılat	14.621.499	15.291.663	101.407	7.683.227
Satışların maliyeti (-)				
Hisse senetleri	(2.716.705)	(2.204.284)	(1)	(1.251.794)
Ters Repo	--	(5.299.847)	--	(5.299.847)
Özel kesim tahvil ve bono	--	(36.280)	--	(36.280)
Toplam	(2.716.705)	(7.540.411)	(1)	(6.587.921)
Brüt Kar / (Zarar)	11.904.794	7.751.252	101.406	1.095.306

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

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Genel Yönetim Giderleri	(1.276.084)	(461.158)	(602.273)	(201.146)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(298.930)	(21.204)	(36.899)	(12.225)
Toplam	(1.575.014)	(482.362)	(639.172)	(213.371)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Konusu kalmayan karşılıklar	--	27.309	--	18.774
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	351.584.855	43.166.750	(18.030.830)	43.166.750
Kambiyo Karları	--	6.358	--	6.358
Diğer	359.779	--	317.592	--
Toplam	351.944.634	43.200.417	(17.713.238)	43.191.882

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
SPK Harcı	148.833	--	--	--
Toplam	148.833	--	--	--

NOT 15 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

Yoktur (01.01.-30.09.2019: Yoktur.)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

Yoktur (01.01.-30.09.2019: Yoktur.)

NOT 16 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Genel yönetim giderleri	(128.257)	(143)	(42.753)	--
Toplam	(128.257)	(143)	(42.753)	--

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler

Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Genel yönetim giderleri	(2.727)	(7.555)	(1.578)	(2.992)
Toplam	(2.727)	(7.555)	(1.578)	(2.992)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Genel yönetim giderleri	--	(1.974)	--	--
Toplam	--	(1.974)	--	--

NOT 17 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

Yoktur (01.01.-30.09.2019: Yoktur.)

Finansman Giderleri:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Tahvil/bono faiz giderleri	(1.813.370)	(5.335.359)	(700.333)	(2.108.438)
Diğer faiz giderleri	(76.738)	(112)	(24.410)	--
Toplam	(1.890.108)	(5.335.471)	(724.743)	(2.108.438)

NOT 18 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

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

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	(2.727)	(7.555)	(1.578)	(7.769)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	600	1.662	347	1.709
Toplam	(2.127)	(5.893)	(1.231)	(6.060)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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 iştiraktan 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
30.09.2020 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 düzeltilecektir. 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

	30.09.2020	31.12.2019
Peşin Ödenen Vergiler	557.030	71.410
Toplam	557.030	71.410

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	31.09.2020	31.12.2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	7.679	1.563.767
Peşin Ödenen Vergiler	(7.679)	(12.734)
Toplam	0	1.551.033

Vergi giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(7.679)	--	118.936	--
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(70.311.747)	(8.779.718)	3.576.924	(8.780.253)
Toplam	(70.319.426)	(8.779.718)	3.695.860	(8.780.253)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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 yasallaşmış 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.

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30.09.2020		31.12.2019	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Sabit kıymet düzeltilmesi	(8.912)	(1.961)	(7.236)	(1.592)
Finansal varlık rayiç değer artışı	(482.155.478)	(96.431.096)	(130.526.131)	(26.105.226)
Toplam	(482.164.390)	(96.433.057)	(130.533.367)	(26.106.818)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Kıdem tazminatı düzeltilmesi	5.171	1.138	1.988	437
TFRS 16 Kiralama İşlemleri	89.455	19.680	24.041	5.289
Toplam	94.626	20.818	26.029	5.726
Ertelenmiş Vergi, Net	(482.069.764)	(96.412.239)	(130.507.338)	(26.101.092)

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

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 31.12.2019
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	(26.101.092)	(9.207.507)
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	(70.311.747)	(16.891.557)
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	600	(2.028)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	(96.412.239)	(26.101.092)

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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	30.09.2020
Maltepe Genel Merkez	824.655	--	824.655
Toplam	824.655	--	824.655
Amortisman gideri			
Maltepe Genel Merkez	41.233	123.698	164.931
Toplam	41.233	123.698	164.931
	783.422		659.724

Kiralama Yükümlülükleri	30.09.2020	31.12.2019
Maltepe Genel Merkez	749.179	807.463
Toplam	749.179	807.463

Kiralama yükümlülüklerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Likitide	30.09.2020
0-3 ay arası	28.386
3-6 ay arası	29.506
6-12 ay arası	62.462
1-2 yıl arası	164.879
2-5 yıl arası	463.946
	749.179

Maltepe Genel Merkez'in Kullanım Hakkı Varlıkları için dönem içerisinde ayırmış olduğu amortisman gideri toplamı 164.931 TL'dir. Grup kiralama yükümlülükleri için dönem içerisinde 749.179 TL finansman gideri muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un 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.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Net Dönem Karı	289.914.691	45.130.525	(15.281.243)	19.825.629
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	9,663823033	1,504350833	(0,5093748)	0,6608543

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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

	30.09.2020	31.12.2019
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	2.903.791	2.174.905
Kamu kesim tahvil senet ve bonoları	159.692	--
Toplam	3.063.483	2.174.905

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

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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

	30.09.2020		31.12.2019	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (1)	50,25%	545.137.535	52,25%	197.209.982
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.(4)	100,00%	5.936.000	0,00%	--
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (2)	0,45%	2.424.600	17,21%	1.366.125
Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (3)	9,99%	64.373	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%	843.028	2,57%	560.328
Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş. (7)	9,99%	187.110	9,99%	187.110
Inveo Alfa Ulus. İş Gel. A.Ş.(8)	100,00%	744.056	100,00%	359.680
Inveo Beta Ulus. İş Gel. A.Ş. (9)	100,00%	792.889	100,00%	792.889
Inveo Delta Ulus. İş Gel. A.Ş. (10)	100,00%	133.523	100,00%	133.523
Novel Scala Basılı Yayın ve Tanıtım Ticaret Sanayi A.Ş. (11)	55%	500.000		
Toplam		556.763.114		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
30.09.2020 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 %50,25'e düşmüştür.

30.09.2020 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 %0,49'a düşmüştür.

30.09.2020 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 artırımını 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. 31.03.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirak oranı %9,99'dur. (31.12.2019: %9,99)

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

Devexperts Bilgi'nin, 31.12.2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bağımsız denetimden geçmemiş finansal tabloları, finansal durumu ve finansal performansı Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilmiş ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla indirgenmiş nakit akışlar yöntemine göre Devexperts Bilgi'nin gerçeğe uygun değeri 663.664 TL ile 626.062 TL aralığında tespit edilmiş olup, Şirket'in sahip olduğu %9,99 oranındaki payın gerçeğe uygun değeri 64.373 TL olarak tespit edilmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla Devexperts Bilgi'nin bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 158.961 TL, özsermayesi 120.870 TL ve dönem zararı (277.273)TL'dir.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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.

(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, 31.03.2020 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.

(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 gerçekleşmiştir.

Devexperts Teknoloji'nin 31.12.2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bağımsız denetimden geçmemiş finansal tabloları, finansal durumu ve finansal performansı Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilmiş ve 31.12.2019 tarihi itibarıyla indirgenmiş nakit akışlar yöntemine göre Devexperts Teknoloji'nin gerçeğe uygun değeri 1.872.968 TL ile 1.768.805 TL aralığında tespit edilmiş olup, Şirket'in sahip olduğu %9,99 oranındaki payın gerçeğe uygun değeri 187.110 TL olarak tespit edilmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla Devexperts Teknoloji'nin

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre aktif toplamı 2.031.200 TL, özsermayesi 1.907.922 TL ve dönem karı 1.533.645 TL'dir.

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

Birleşik Krallık sermaye piyasalarında faaliyet göstermek üzere kurulan Gedik International'ın hissedarıdır. GYHOL için SPV (Special Purpose Vehicle olarak hareket etmektedir). 31.12.2019 tarihinde önemli bir faaliyeti bulunmayan GYHOL 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'in hissedarıdır. GYHOL için SPV (Special Purpose Vehicle olarak hareket etmektedir). 31.12.2019 tarihinde önemli bir faaliyeti bulunmayan GYHOL Beta'nın gerçeğe uygun değeri denetlenmemiş yasal kayıtlarına dayanan özkaynak rakamı olarak belirlenmiştir. 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 GYHOL 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 mevcutteyi çıkarmak, yurt içine ve yurt dışına yaymak, satmak ve pazarlamak. Grafik,tasarım ve reproduksiyon işleri ile iştiğal 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.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

Kısa vadeli borçlanmalar	30.09.2020	31.12.2019
Tahvil ve bono ihracından borçlar (*)	30.614.207	19.387.539
Toplam	30.614.207	19.387.539

(*)TRFGKYH52115 ISIN kodlu ihraç edilmiş bono olup, 12.000.000 TL nominal tutarlı, % 9 yıllık birleşik faiz oranlı, 27.05.2020 vade başlangıç tarihli ve 27.05.2021 itfa tarihli dir.

(*)TRFGKYH22118 kodlu ihraç edilmiş bono olup, 19.870.000 TL nominal tutarlı, % 9,20 yıllık birleşik faiz oranlı, 10.08.2020 vade başlangıç tarihli ve 08.02.2021 itfa tarihli dir.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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.

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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)

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.

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle 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	31.777.117	31.777.117	31.056.324	91.968	628.825	--
Banka kredileri	--	--	--	--	--	--
Borçlanma senedi ihraçları	30.614.207	30.614.207	30.614.207	--	--	--
Kiralama işlemleri	749.179	749.179	28.386	91.968	628.825	--
Ticari borçlar	323.246	323.246	323.246	--	--	--
Diğer borçlar	90.485	90.485	90.485	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
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	31.777.117	31.777.117	31.056.324	91.968	628.825	--
Banka kredileri	--	--	--	--	--	--
Borçlanma senedi ihraçları	30.614.207	30.614.207	30.614.207	--	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	749.179	749.179	28.386	91.968	628.825	--
Ticari borçlar	323.246	323.246	323.246	--	--	--
Diğer borçlar	90.485	90.485	90.485	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
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)	--	--	--	--	--	--
Türev Nakit Girişleri	--	--	--	--	--	--
Türev Nakit Çıkışları	--	--	--	--	--	--

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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)

Sözleşme uyarınca vadeler	Önceki Dönem					
	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	29.452.790	29.452.790	19.452.790	10.000.000	--	--
Banka kredileri	--	--	--	--	--	--
Borçlanma senedi ihraçları	19.387.539	19.387.539	19.387.539	--	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	--	--	--	--	--	--
Ticari borçlar	65.251	65.251	65.251	--	--	--
Diğer borçlar	10.000.000	10.000.000	--	10.000.000	--	--
Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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) (*)	--	--	4.625.028	154.396	--	--	4.779.424
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	4.625.028	154.396	--	--	4.779.424
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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:

Önceki 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) (*)	--	--	1.779.099	--	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 değer'in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değer'in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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
30.09.2020 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
30.09.2020 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. 30.09.2020 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 54.756.214 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	3.063.483	2.174.905
Finansal yükümlülükler	Krediler	--	--
	Tahvil ve bono ihracından borçlar	30.614.207	19.387.539
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal yükümlülükler	Krediler	--	--

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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 çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal Araçların Kategorileri

	30.09.2020		31.12.2019		Not
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	30.125	30.125	28
Finansal varlıklar	556.763.114	556.763.114	200.774.010	200.774.010	23
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	--	--	--	--	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	--	--	--	--	4
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4.625.028	4.625.028	1.779.099	1.779.099	3
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	154.396	154.396	--	--	5
Finansal yükümlülükler					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	30.614.207	30.614.207	19.387.539	19.387.539	23
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	--	--	--	--	23
Uzun Vadeli Borçlanmalar	--	--	--	--	23
Diğer Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	23
Kiralama İşlemleri	749.179	749.179	86.671	807.463	20
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	--	16.200	17.700	17.700	3
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	307.046	307.046	47.551	47.551	4
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	--	10.000.000	10.000.000	3
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	90.485	90.485	2.926	2.926	5

INVEO YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 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
	30.09.2020	31.12.2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Hisse senetleri	547.562.135	198.576.107	Seviye 1
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	--	--	Seviye 1
Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen uzun vadeli yatırımlar	9.200.979	2.197.903	Seviye 3
Toplam	556.763.114	200.774.010	

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
30.09.2020 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

Şirketin, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de sahip olduğu GEDİK hissesinden 20.10.2020 tarihinde 9,00-9,04 fiyat aralığından 3.250.000 adet satış yapılmış ve bu işlem sonucunda 22.10.2020 tarihinde 29.251.761,27 TL net nakit girişi sağlanmıştır. Son durum itibariyle; Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de sahip olunan pay oranı %50,25 den %47,54'e düşmüştür.

Şirketimizde 15.04.2015 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Sn. Murat Tanrıöver 23.10.2020 itibariyle Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa etmiştir. Şirket Yönetim Kurulu; Sn. Murat Tanrıöver' in istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne en kısa zamanda yeni yönetim kurulu üyesinin atanmasına karar vermiştir.

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/TFRS) 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.

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflardan Nakit Benzerleri	--	30.125
Toplam	--	30.125

NOT 29– ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur.