

INVEST- AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

*KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM
RAPORU*

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Invest-Az Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Invest-Az Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı’na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

Atilla ZAIMOĞLU, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2018

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		60.838.156	52.606.709
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	34.873.919	21.231.281
Finansal Yatırımlar	4	114.707	83.148
Ticari Alacaklar		15.162.087	15.058.907
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6,18	2.691	57.919
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	15.159.396	15.000.988
Diğer Alacaklar		10.531.139	16.121.702
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7,18	5.125	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	10.526.014	16.121.702
Peşin Ödenmiş Giderler		115.732	111.671
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	35.559	-
Diğer Dönen Varlıklar		5.013	-
Duran Varlıklar		1.737.769	1.926.800
Finansal Yatırımlar	4	15.173	15.173
Diğer Alacaklar		469.310	406.497
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7,18	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	469.310	406.497
Maddi Duran Varlıklar	8	1.109.119	1.350.471
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	59.605	74.328
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	84.562	80.331
TOPLAM VARLIKLAR		62.575.925	54.533.509

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2018	Geçmiş Dönem 31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		35.240.496	26.634.779
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	15.661.936	14.676.253
Ticari Borçlar		18.607.383	11.122.592
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6,18	2.732	57.934
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	18.604.651	11.064.658
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	172.193	100.197
Diğer Borçlar		518.182	504.052
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7,18	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	518.182	504.052
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	-	10.448
Kısa Vadeli Karşılıklar		280.802	221.237
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	218.358	220.886
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10	62.444	351
Uzun Vadeli Yükümlülükler		92.884	114.258
Uzun Vadeli Karşılıklar		92.884	114.258
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	92.884	114.258
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		35.333.380	26.749.037
ÖZKAYNAKLAR		27.242.545	27.784.472
Ödenmiş Sermaye	12	30.000.000	30.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		17.103	16.127
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		17.103	16.127
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	12	17.103	16.127
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		1.406	1.406
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		1.406	1.406
<i>-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)</i>	12	1.406	1.406
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	12	(2.233.061)	(2.152.166)
Net Dönem Karı veya Zararı	17	(542.903)	(80.895)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		62.575.925	54.533.509

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş			
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017	01.04.-30.06.2018	01.04.-30.06.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	5.301.077	7.004.053	2.163.675	4.073.161
Satışların Maliyeti	13	(5.356.590)	(183.368)	(4.956.863)	(118.376)
BRÜT KAR/(ZARAR)		(55.513)	6.820.685	(2.793.188)	3.954.785
Genel Yönetim Giderleri	14	(4.786.864)	(5.966.192)	(2.281.352)	(2.780.774)
Pazarlama Giderleri	14	(1.582.803)	(1.095.189)	(448.741)	(309.502)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	7.225.275	2.572.042	5.551.441	43.549
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(164.351)	(2.422.266)	-	(1.131.390)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		635.744	(90.920)	28.160	(223.332)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		91.563	61.932	53.254	31.045
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	(2.563)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		727.307	(31.551)	81.414	(192.287)
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)		(1.274.685)	(690.743)	(698.704)	(387.711)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(547.378)	(722.294)	(617.290)	(579.998)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		4.475	114.299	19.598	111.055
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	16	-	-	29.597	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	16	4.475	114.299	(9.999)	111.055
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(542.903)	(607.995)	(597.692)	(468.943)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(542.903)	(607.995)	(597.692)	(468.943)
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	17	(0,018)	(0,020)	(0,020)	(0,016)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)	17	(542.903)	(607.995)	(597.692)	(468.943)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		976	(7.032)	1.206	682
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	1.220	(8.790)	1.508	853
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16	(244)	1.758	(302)	(171)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	16	(244)	1.758	(302)	(171)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		976	(7.032)	1.206	682
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(541.927)	(615.027)	(596.486)	(468.261)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

ÖZKAYNAKLAR											
Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Net Dönem Karı Zararı	Birikmiş Karlar		
ÖNCEKİ DÖNEM											
01 Ocak 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	12	30.000.000	20.606	20.606	-	-	(2.756.386)	604.220	(2.152.166)	27.868.440	
Transferler		-	-	-	-	-	604.220	(604.220)	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	(7.032)	(7.032)	-	-	-	(607.995)	(607.995)	(615.027)	
30 Haziran 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)											
	12	30.000.000	13.574	13.574	-	-	(2.152.166)	(607.995)	(2.760.161)	27.253.413	
CARİ DÖNEM											
01 Ocak 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	12	30.000.000	16.127	16.127	1.406	1.406	(2.152.166)	(80.895)	(2.233.061)	27.784.472	
Transferler		-	-	-	-	-	(80.895)	80.895	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	976	976	-	-	-	(542.903)	(542.903)	(541.927)	
30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)											
	12	30.000.000	17.103	17.103	1.406	1.406	(2.233.061)	(542.903)	(2.775.964)	27.242.545	

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.-30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.-30.06.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.346.318	6.968.767
Dönem Karı (Zararı)	17	(542.903)	(607.995)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		301.474	309.952
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		276.986	349.968
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		39.167	76.041
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14,15	(22.926)	77.041
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14,15	-	(1.000)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	10	62.093	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	(14.679)	(116.057)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		6.587.747	7.266.810
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.466.287)	5.848.726
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,18	55.228	(20.535)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(6.521.515)	5.869.261
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.527.750	4.333.723
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7,18	(5.125)	(1.770)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	5.532.875	4.335.493
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(4.061)	(23.265)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.484.791	(1.920.618)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,18	(55.202)	20.559
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	7.539.993	(1.941.177)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		14.130	(941.571)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7,18	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	14.130	(941.571)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		31.424	(30.185)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	13,25,26	(40.572)	(9.251)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	13,25,26	71.996	(20.934)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		6.346.318	6.968.767
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(52.470)	(133.311)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	(31.559)	3.530
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(20.911)	(136.841)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9	(20.911)	(136.841)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		985.683	807.414
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	985.683	807.414
Kredilerden Nakit Girişleri		985.683	807.414
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		7.279.531	7.642.870
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	3	7.279.531	7.642.870
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	16.290.593	9.530.986
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	23.570.124	17.173.856

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	2
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	10
4. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	11
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR	12
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	13
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	14
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	15
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	15
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	15
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	18
12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	19
13. HASILAT	20
14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	21
15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	22
16. GELİR VERGİLERİ.....	22
17. PAY BAŞINA KAZANÇ	25
18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	26
19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29
20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	35
21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	37

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”), 29.06.2012 tarihinde “Invest-AZ Menkul Değerler A.Ş.” unvanı ile İstanbul Ticaret Sicili’ne tescil ve 05.07.2012 tarih, 8105 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket 23.06.2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile unvan değişikliğine gitmiş olup yeni unvan olan “Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi” 25.06.2015 tarihinde ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

Şirket’in Ana Faaliyet Alanı

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket’in Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınmış yetki belgesi aşağıda sunulmaktadır :

Yetki Belgesi Türü

Yürürlük Tarihi

- Geniş Yetkili Aracı Kurum

01.02.2016

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 6362 Sermaye Piyasası Kanunu’nun 40’ıncı maddesi uyarınca; Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi’ne 01.02.2016 tarihinde verilen “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetki belgesine istinaden aşağıda yeralan faaliyetlerde bulunulmasına izin verilmiştir ;

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti

Şirket’in merkez adresi : Büyükdere Caddesi Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Zemin Katı Esentepe-Şişli / İstanbul olup şubesi bulunmamaktadır.

Şirket’in “Bağdat Caddesi Murat Apt. No:340 Kat:3 Daire:11 Erenköy-Kadıköy / İstanbul” adresinde bir adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 30.000.000 TL (31.12.2017: 30.000.000 TL) olup, ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Elshan Guliyev’dir (Not 12).

Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 44 (31.12.2017: 53) çalışanı bulunmaktadır.

Şirket’in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara Dönem Özet Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK Eylül 2016’da, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu’nun (UMSK) Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 Sürümü)

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü (sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi) bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 – 2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın Aralık 2017’de yayınladığı bu yorum, yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır:

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hak ediş koşullarının etkileri,
- stopaj yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin etkileri, Şirket’in finansal tablolarına yansıtılmıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar

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

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket, söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK, Nisan 2018 tarihinde TFRS 16 “Kiralamalar” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardı da uygulandığı sürece TFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “Gelir Vergileri” standardı, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde, gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gereklilikleri değiştirilmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’lerdeki değişiklikler, UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamış ve yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Bu nedenle, UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayınlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır:

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri - Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri - Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 19’daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından Şubat 2018’de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19’daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket, bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından Mart 2018’de yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve, UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve, standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

B. TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 14 Ağustos 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı’ndan kaynaklanan değişikliklerin etkileri haricinde, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

- TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat: TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Yeni standart, mevcut TMS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip, müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standartın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Bu kapsamda, Ticari nitelik taşıyan, devredilecek mal veya hizmetler karşılığında hak kazanılacak bedelin tahsil edilecek olmasının muhtemel olduğu sözleşmelerden:

- zamana yayılı olanlar, yerine getirildikçe,
- bir anda yerine getirilenler, kontrolü müşterinin eline geçtiğinde

hasılat kaydedilir. Aşağıdaki şartlardan birinin karşılanması durumunda, işletme bir mal veya hizmetin kontrolünü zamana yayılı olarak devreder ve dolayısıyla bir edim yükümlülüğünü zamana yayılı olarak yerine getirir ve hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolarına alır:

- (a) İşletme edimi yerine getirdikçe, müşterinin edimin sağladığı faydayı aynı anda alıp tüketmesi,
- (b) İşletme ediminin, oluşturuldukça veya geliştirildikçe (örneğin, yapım aşamasındaki işler) kontrolü müşteriye geçen bir varlık oluşturması veya geliştirmesi veya
- (c) İşletme ediminin, işletme için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve işletmenin o güne kadar tamamlanan edime karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

- TFRS 9 Finansal Araçlar:

Sınıflandırma ve Ölçüm

Standart, finansal varlıkları üç başlık altında sınıflamaktadır:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler,
- Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler,
- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Bir finansal varlığın, ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanması mümkündür. Ancak bunun için bu tanımlamanın, varlıklar veya yükümlülüklerin farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir tutarsızlığı ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması gerekir. Bu duruma örnek olarak, 1. ve 2. kategorilere giren bir finansal varlıkla ilgili olan finansal yükümlülüğün “gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen” sınıfında bulunması durumu gösterilmektedir.

Standart, finansal yükümlülükleri ise iki başlık altında sınıflamaktadır:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler,
- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılanlar. Bir finansal yükümlülüğün, varsa kendisiyle ilgili finansal varlığın bu kategoride bulunması veya sözleşmenin saklı türev ürün içermesi hallerinde, geri dönülemez bir şekilde, “gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan” olarak sınıflanma seçeneği mevcuttur; ancak bu zorunlu değildir.

Finansal varlıklar, sadece, yönetimleri için kullanılan iş modeli değiştirildiğinde yeniden sınıflandırılır. Finansal yükümlülükler ise hiçbir şekilde yeniden sınıflandırılmaz.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardında yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardında “beklenen kredi zararları modeli” (BKZ) tanımlanmıştır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ’ler: Raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ’ler: Finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ’lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket’in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket açısından, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde TFRS 9’un uygulanmasından kaynaklanan önemli bir değer düşüklüğü etkisi oluşmamıştır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kasa	14.556	9.766
Bankalar	24.278.539	11.037.385
- Vadesiz Mevduatlar	7.128.766	990.731
- Vadesi Üç Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar (**)	5.845.978	5.105.966
- Müşteri Mevduatları (*)	11.303.795	4.940.688
- İlişkili Taraflardan Olan Müşteri Mevduatları (Not 18)	31	5
- İlişkili Olmayan Taraflardan Olan Vadesiz Müşteri Mevduatları	635.787	110.390
- İlişkili Olmayan Taraflardan Olan Vadeli Müşteri Mevduatları (**)	10.667.977	4.830.293
Borsa Para Piyasası	10.580.824	10.184.130
Toplam	<u>34.873.919</u>	<u>21.231.281</u>

Vadeli ve vadesiz mevduatlar üzerinde 6.131.142 TL blokaj bulunmaktadır (31.12.2017: 5.084.521 TL).

Şirket’in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, Şirket’in kendi kullanımında olmayan tutarlar düşülerek gösterilmektedir:

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	34.873.919	21.231.281
Müşteri Mevduatları (*)	(11.303.795)	(4.940.688)
	<u>23.570.124</u>	<u>16.290.593</u>

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

(*) Müşteri mevduatları, müşterilerin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket’in banka hesaplarında bulunan aktifleri ve cari hesap bakiyelerinin faiz nitelikli getirisi istenmeyen nakit varlıklarından oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

(**) 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

		<u>30.06.2018</u>		
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Tutar (TL)</u>
YP vadeli mevduat	2,00 - 3,85	02.07.2018 - 13.08.2018	USD	5.845.978
Toplam				5.845.978

		<u>31.12.2017</u>		
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Tutar (TL)</u>
YP vadeli mevduat	2,00 - 3,65	10.01.2018 - 06.02.2018	USD	5.105.966
Toplam				5.105.966

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler	114.707	83.148
Toplam	114.707	83.148

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

	<u>30.06.2018</u>		<u>31.12.2017</u>	
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler</u>	<u>Gerçeğe Uygun</u>		<u>Gerçeğe Uygun</u>	
	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Değer</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Değer</u>
Pay Senetleri	114.707	114.707	83.148	83.148
Toplam	114.707	114.707	83.148	83.148

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla teminatta bulunan finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Aktif bir piyasası olmadığı için 3.seviye değerlemeye tabi finansal yatırımlar	15.173	15.173
Toplam	15.173	15.173

<u>Aktif bir piyasası olmadığı için 3. seviye değerlemeye tabi finansal yatırımlar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<u>Paylar</u>		
Borsa İstanbul A.Ş. Payları	15.173	15.173
Toplam	15.173	15.173

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>Ortalama Faiz</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2017</u>
a) Banka Kredileri	15,00 - 17,00	15.655.930	13,25 - 17,00	14.505.153
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-		162.142
c) Kredi Kartı Borçları		6.006		8.958
Toplam		<u>15.661.936</u>		<u>14.676.253</u>

		<u>30.06.2018</u>	<u>Uzun Vadeli</u> <u>Borçlanmaların</u>	
<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli</u> <u>Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	18,00 - 22,75	15.655.930	-	-
Toplam		<u>15.655.930</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

		<u>31.12.2017</u>	<u>Uzun Vadeli</u> <u>Borçlanmaların</u>	
<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli</u> <u>Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	15,00 - 17,00	14.505.153	-	-
Toplam		<u>14.505.153</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	15.655.930	14.505.153
Toplam	<u>15.655.930</u>	<u>14.505.153</u>

Kısa vadeli borçların gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle defter değerine eşittir.

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

Finansal Kiralama Borçları, finansal kiralama yolu ile iktisap edilen tesis, makine ve cihazlar nedeniyle ödenecek tutarlardan bilanço tarihi itibarıyla ödenmeyen kısımları göstermektedir.

- Kiralama konusu her bir varlık türü için, bilanço tarihi itibarıyla net kayıtlı değeri:

<u>Net Değerler</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Demirbaşlar (Net)	287.726	352.088
Özel Maliyetler (Net)	97.161	116.593
Haklar (Net)	12.959	25.177
Toplam	<u>397.846</u>	<u>493.858</u>

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

30.06.2018:

Bulunmamaktadır.

31.12.2017

	1 yıldan fazla -			
	1 yıldan az	5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı				
TL cinsinden finansal kiralamalar	169.570	-	-	169.570
Toplam	169.570	-	-	169.570
Ödemelerin bugünkü değeri				
TL cinsinden finansal kiralamalar	162.142	-	-	162.142
Toplam	162.142	-	-	162.142

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar, satın alınan varlık ile ilgili olup, TL cinsinden etkin faiz oranı yıllık ortalama % 18' dir.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Müşteriler	1.273.791	105.206
Kredili Müşterilerden Alacaklar	5.700.571	8.982.583
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Portföy)	508	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	3.183.530	936.100
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	3.587.575	4.894.099
Müşteriler Adına Yatırılan Yedek Teminatlar	838.421	-
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi (Müşteri)	575.000	83.000
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	27.766	17.595
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(27.766)	(17.595)
Ara Toplam	15.159.396	15.000.988
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 18)	2.691	57.919
Toplam	15.162.087	15.058.907

(*) Kaldıraçlı işlemler ile ilgili teminat tutarlarını içermektedir.

(**) Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dönem Başı	17.595	20.731
Dönem Gideri	27.766	17.595
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(17.595)	(20.731)
Dönem Sonu	27.766	17.595

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
BİAŞ ve MKK Borçları	11.142.163	4.828.705
Müşterilere Borçlar	59.739	112.257
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	3.183.520	936.090
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	3.587.574	4.894.099
Ödünç Pay Piyasası Takas Merkezi (Müşteri)	575.000	83.000
Diğer Ticari Borçlar	56.655	210.507
<i>Ara Toplam</i>	<i>18.604.651</i>	<i>11.064.658</i>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 18) (*)	2.732	57.934
Toplam	18.607.383	11.122.592

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 3.590.306 TL tutarında kaldıraçlı işlemler ile ilgili müşterilere borçlarını içermektedir (31 Aralık 2017: 4.952.033 TL).

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Teminatı	10.446.172	16.059.773
Personelden Alacaklar	23.800	16.044
Diğer Çeşitli Alacaklar	56.042	45.885
<i>Ara Toplam</i>	<i>10.526.014</i>	<i>16.121.702</i>
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 37)	5.125	-
Toplam	10.531.139	16.121.702

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer Alacaklar (devamı)

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
VİOP Garanti Fonu Teminatı	402.027	344.477
Diğer Teminatlar	67.283	62.020
Toplam	469.310	406.497

b) Diğer Borçlar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	125.161	213.675
Taksitlendirilmiş Vergi Borçları	8.013	11.018
Faaliyetler ile İlgili Çeşitli Borçlar	385.008	279.359
Toplam	518.182	504.052

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde 20.911 TL tutarında maddi duran varlık alışı yapmıştır (31.12.2017: 153.420 TL). Ara dönem içerisinde maddi duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2017: 7.959 TL).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirketin, ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık alışı ve satışı olmamıştır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dava Karşılıkları	351	351
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları (*)	62.093	-
Toplam	62.444	351

(*) Komisyon iadesi karşılıklarından oluşmaktadır.

Koşullu Varlıklar ve Yükümlülükler

	<u>30.06.2018</u>		<u>31.12.2017</u>	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Şirket tarafından açılmış ve devam eden davalar	-	-	-	-
Şirket tarafından açılmış davalar ile icra takipleri	-	-	-	-
Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar	1	351	1	351

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

a) Karşılıklar (devamı)

30.06.2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan ve karşılık ayrılmamış bulunan 1 adet dava bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir:

Şirketin Yatırımcı Tazmin Merkezi ("YTM") Yönetim Kurulu'nun 31.12.2013 tarih ve 17-YTM/29 sayılı kararı aleyhine açılan idari işlemin iptali davası davacı idare tarafından takip edilmediğinden HMK md.150 gereğince yenileninceye kadar işleminden kaldırılmıştır. Söz konusu idari dava konusu YTM alacağı için Şirket aleyhine Yatırımcı Tazmin Merkezi tarafından başlatılan icra takibine istinaden Şirket itirazı üzerine YTM tarafından Şirket aleyhine açılan itirazın iptali davasında ise, davanın usulden reddine karar verilmiş olup, YTM tarafından kararın temyizini takiben Yargıtay'ın onama kararı üzerine, ilk derece mahkemesinde yargılama devam etmektedir.

Bu sebeple, Şirket yönetimi tarafından karşılık ayrılmamasına karar verilmiştir.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

c) Teminat - Rehin – İpotek - Kefaletler ("TRİK")

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)				
30.06.2018	USD	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	2.385.000	-	2.718.657	13.595.927
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	358.000	358.000
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	358.000	358.000
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
TOPLAM	2.385.000	-	3.076.657	13.953.927

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

c) Teminat - Rehin – İpotek - Kefaletler (“TRİK”) (devamı)

Şirket Tarafından Verilen TRİK’ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)				
31.12.2017	USD	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	2.773.625	-	2.736.389	13.198.225
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	358.000	358.000
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	358.000	358.000
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
TOPLAM	2.773.625	-	3.094.389	13.556.225

Şirket’in vermiş olduğu “Diğer TRİK” lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30.06.2018 tarihi itibarıyla % 1,31’ dir (31.12.2017: % 1,29’).

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla ‘Verilen TRİK’lerin türleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

30.06.2018

Teminat, Rehin, İpotekler ve

Kefaletler

	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	13.953.927	2.385.000	-	3.076.657
Rehinler /Kefalet	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	13.953.927	2.385.000	-	3.076.657

31.12.2017

Teminat, Rehin, İpotekler ve

Kefaletler

	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	13.556.225	2.773.625	-	3.094.389
Rehinler /Kefalet	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	13.556.225	2.773.625	-	3.094.389

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Personele Borçlar	2.051	875
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	170.142	99.322
Toplam	172.193	100.197
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
İzin Karşılığı	218.358	220.886
Toplam	218.358	220.886
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	92.884	114.258
Toplam	92.884	114.258

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

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”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 7 beklenen maaş artış oranı ve % 12 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 4,67 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,67	3,98
Emeklilik olasılığı (%)	82,61	83,22

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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.002 TL üzerinden hesaplanmaktadır. (31.12.2017: 4.732 TL)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak itibariyle karşılık	114.258	72.340
Hizmet maliyeti	9.842	34.066
Faiz maliyeti	2.256	2.743
İptal edilen kıdem tazminatları	(32.252)	(491)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	(1.220)	5.600
Dönem Sonu Toplam Karşılık	92.884	114.258

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle 1.220 TL (2017: 5.600 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Toplam giderin tamamı, genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket’in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30.06.2018		31.12.2017	
	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)
Elshan Guliyev	29.910.000	99,70	29.910.000	99,70
Shahriyar Gurbanzade	45.000	0,15	45.000	0,15
Jeyhun Abdullayev	45.000	0,15	45.000	0,15
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	100	30.000.000	100
Ödenmemiş Sermaye (-)	-		-	
Toplam	30.000.000		30.000.000	

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirketin, sermayesi 30.000.000 TL’ dir (31.12.2017: 30.000.000 TL) . Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde, tamamı nama yazılı 30.000.000 adet (31.12.2017: 30.000.000 adet) paydan oluşmaktadır. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.06.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	17.103	16.127
	17.103	16.127

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.06.2018	31.12.2017
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan		
Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	1.406	1.406
	1.406	1.406

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5’ini ödenmiş sermayelerinin %20’sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5’in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK’nun 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10’u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

e) Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

	30.06.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(2.233.061)	(2.152.166)
Toplam	(2.233.061)	(2.152.166)

13. HASILAT

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Satışlar				
Pay Satışları	1.015.371	199.627	603.868	134.968
Toplam	1.015.371	199.627	603.868	134.968

Hizmetler

Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.836.402	1.264.921	621.771	558.885
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Komisyonları	567.495	4.288.539	-	2.848.328
IMKB VIOP Komisyonları	535.186	512.382	206.623	157.430
BİAŞ ve VIOP Borsa Payı	278.719	212.373	102.620	85.366
Emir İptal Ücretleri	54.125	17.283	18.266	7.330
Kurumsal Finansman Geliri	181.918	-	93.032	-
Diğer Komisyon ve Gelirler	115.567	144.892	57.146	106.047

Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)

Pay Alım/Satım Aracılık Komisyon İadeleri	(680.819)	(363.941)	(219.026)	(199.131)
Diğer Komisyon İadeleri	(9.488)	(17.819)	(3.810)	(11.084)
Hizmet Gelirleri, net	2.879.105	6.058.630	876.622	3.553.171

**Esas Faaliyetlerden Faiz ve Kaldıraçlı Alım
Satım Gelirleri / (Giderleri)**

Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	1.406.601	745.796	683.185	385.022
Toplam	1.406.601	745.796	683.185	385.022

Toplam Hasılat	5.301.077	7.004.053	2.163.675	4.073.161
-----------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. HASILAT (devamı)

Satışların Maliyeti (-)

Pay Alışları (-)	(1.018.199)	(183.368)	(618.472)	(118.376)
(*)Kaldıraçlı Alım Satım Gelirleri / (Giderleri)				
(net)	(4.338.391)	-	(4.338.391)	-
Toplam	(5.356.590)	(183.368)	(4.956.863)	(118.376)
BRÜT KAR /(ZARAR)	(55.513)	6.820.685	(2.793.188)	3.954.785

(*) Kur riskine yönelik hedge işlemleri bu hesapta izlenmektedir.

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	4.786.864	5.966.192	2.281.352	2.780.774
Pazarlama Giderleri (-)	1.582.803	1.095.189	448.741	309.502
Toplam	6.369.667	7.061.381	2.730.093	3.090.276
	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	4.786.864	5.966.192	2.281.352	2.780.774
Personel Ücret ve Giderleri	2.162.426	3.030.845	1.073.057	1.396.040
Personel Kıdem ve İzin Giderleri	54.972	-	27.926	-
İşletme Giderleri	164.742	173.140	85.230	81.984
Kira Giderleri	804.908	848.423	397.506	411.408
Haberleşme Giderleri	78.516	70.201	37.783	33.543
Vergi Resim Harçlar	110.142	283.845	10.118	218.923
Amortisman Giderleri	262.263	332.979	129.754	168.440
İtfa Payı Giderleri	14.723	16.989	7.274	8.494
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	12.098	22.856	1.001	11.027
Personel İzin Karşılık Giderleri	32.316	52.629	7.138	28.296
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	76.306	87.718	40.897	29.152
Ürün Kiralama ve Teknik Hizmet Bedeli	83.800	84.094	42.259	37.385
Teknik Yardım Danışmanlık Giderleri	223.286	203.320	110.384	98.743
İstirak Payı ve Aidatlar	117.913	170.714	11.122	22.458
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	194.855	121.845	86.719	44.907
Araç Giderleri	28.981	24.521	15.124	13.433
Bakım Onarım Giderleri	15.907	22.332	7.744	7.180
Posta ve Kargo Giderleri	14.281	10.684	5.687	2.980
Seyahat ve Konaklama Giderleri	75.720	81.235	20.754	61.014
Temsil ve Ağırlama Giderleri	29.223	39.050	13.903	18.686
Mutfak Giderleri	76.530	86.277	36.546	39.160
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	263	142.950	17	20.792
Diğer Giderler	152.693	59.545	113.409	26.729
Toplam	4.786.864	5.966.192	2.281.352	2.780.774

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>
<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>				
BİST Borsa Payı Gideri	526.888	383.426	185.260	133.185
Reklam ve Promosyon Giderleri	1.055.915	703.097	263.481	173.551
Fuar ve Organizasyon Giderleri	-	8.666	-	2.766
Toplam	1.582.803	1.095.189	448.741	309.502

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>				
Kira Gelirleri (*)	1.500	1.500	750	750
Konusu Kalmayan Karşılık Gelirleri	75.697	24.938	37.018	938
Kur Farkı Gelirleri	7.058.999	2.407.940	5.486.030	-
Danışmanlık Gelirleri	79.500	54.500	27.500	33.500
Diğer Gelirler	9.579	83.164	143	8.361
Toplam	7.225.275	2.572.042	5.551.441	43.549

(*) Kira gelirleri, Şirket’in kiracı olarak bulunduğu merkez adresinde yer alan bir adet odayı ilişkili tarafı olan Forex Az Ulu.Fin Dan ve Eğt Hizm Tic Ltd.Şti.’ ye kiralamasından kaynaklanmaktadır.

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>
<u>Diğer Faaliyet Giderleri</u>				
Kur Farkı Giderleri (-)	115.898	2.403.877	-	1.118.848
Karşılık Giderleri (-)	48.084	13.353	-	-
Diğer Giderler (-)	369	5.036	-	12.542
Toplam	164.351	2.422.266	-	1.131.390

16. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	35.559	-
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	10.448
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(35.559)	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	(35.559)	10.448
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	(32.417)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	4.475	17.151
Toplam	4.475	(15.266)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi:

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

5 Aralık 2017 tarihli 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91. maddesinde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu Kanunun 32. maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 dönemleri itibarıyla, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilişkili gelir tablosundaki toplam vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(547.378)	(65.629)
Vergilendirilebilir Kar / (Zarar)	(547.378)	(65.629)
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (2018: % 22, 2017: %20)	0,22	0,2
Hesaplanan Vergi	120.423	13.126
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (2018: %22, 2017: %20)	(19.110)	(32.609)
Diğer Düzeltmeler	(96.838)	4.217
Vergi Geliri	4.475	(15.266)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20’dir (31 Aralık 2017: %20).

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	
	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Finansal Varlık Değer Azalışları	143.463	145.190	28.671	29.051
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	27.766	17.595	6.109	3.871
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	92.884	114.258	18.577	22.852
Kredi Faiz Tahakkuku	5.698	-	1.254	-
Personel İzin Karşılığı	218.358	220.886	48.039	47.520
Dava Karşılık Giderleri	351	351	77	77
Toplam	488.520	498.280	102.727	103.371
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(90.819)	(115.202)	(18.165)	(23.040)
Toplam	(90.819)	(115.202)	(18.165)	(23.040)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	397.701	383.078	84.562	80.331
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)			4.231	17.921
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar			244	(1.121)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)			-	351
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri			4.475	17.151

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dönem Başı	80.331	62.410
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	4.475	17.151
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar	(244)	1.121
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	-	(351)
Dönem Sonu	84.562	80.331

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2018</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	(542.903)	(607.995)	(597.692)	(468.943)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,018)	(0,020)	(0,020)	(0,016)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Gerçek kişi ortaklara olan 2.732 TL tutarındaki borcun, 2.691 TL'si ortak tarafından yapılan kaldıraçlı alım satım işlemlerinden, 31 TL'si ortağın Şirket kayıtlarında yer alan ve bankada bulunan mevduatından ve 10 TL'si diğer işlemlerden kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflardan olan alacaklar ve borçlar için belirlenmiş bir vade yoktur. Alacaklar ve borçlar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

30.06.2018									
	Alacaklar					Borçlar			
	Nakit ve Nakit Benzerleri	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
		Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler									
<u>Gerçek Kişi Ortaklar</u>	31	2.691	-	-	-	2.732	-	-	-
<u>İlişkili Taraf</u>									
-Forex - AZ Ulu.Fin Dan Ve Egt Hizm Tic Ltd.Sti.	-	-	5.125	-	-	-	-	-	-
<u>Toplam</u>	31	2.691	5.125	-	-	2.732	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Gerçek kişi ortaklara olan 57.934 TL tutarındaki borcun, 57.919 TL’si ortak tarafından yapılan kaldıraçlı alım satım işlemlerinden, 5 TL’si ortağın Şirket kayıtlarında yer alan ve bankada bulunan mevduatından ve 10 TL’si diğer işlemlerden kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflardan olan alacaklar ve borçlar için belirlenmiş bir vade yoktur. Alacaklar ve borçlar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

31.12.2017									
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar					Borçlar			
		Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Nakit ve Nakit Benzerleri	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Gerçek Kişi Ortaklar</u>	5	57.919	-	-	-	57.934	-	-	-
<u>Toplam</u>	5	57.919	-	-	-	57.934	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 30 Haziran 2018			
	Ürün Kiralama ve Teknik			
	Kira Gelirleri	Hizmet Giderleri	Diğer Giderler	Diğer Gelirler
<u>İlişkili Taraflar</u>				
Forex - AZ Ulu.Fin Dan. Ve Eğt Hizm Tic Ltd.Şti.	1.500	-	-	-
Toplam	1.500	-	-	-
İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 30 Haziran 2017			
	Ürün Kiralama ve Teknik			
	Kira Gelirleri	Hizmet Giderleri	Diğer Giderler	Diğer Gelirler
<u>İlişkili Taraflar</u>				
Forex - AZ Ulu.Fin Dan. Ve Eğt Hizm Tic Ltd.Şti.	1.500	-	-	-
Toplam	1.500	-	-	-

Kira gelirleri, Şirket’in kiracı olarak bulunduğu merkez adresinde yer alan bir adet odayı Forex - AZ Ulu.Fin Dan ve Eğt Hizm Tic Ltd.Şti.’ ye kiralamasından kaynaklanmaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket’in üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.- 30.06.2018</u>	<u>01.01.- 30.06.2017</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	537.852	517.298
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	537.852	517.298

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Faktörleri

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****a.1) Kredi Riski****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket’in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Alacaklar					
30.06.2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	2.691	15.159.396	5.125	10.995.324	12.974.775
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	23.678.589	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	2.691	15.159.396	5.125	10.995.324	12.974.775
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	27.766	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(27.766)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****a.1) Kredi Riski (devamı)**

Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31.12.2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)					
	57.919	15.000.988	-	16.528.199	6.096.702
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.044.386	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	57.919	15.000.988	-	16.528.199	6.096.702
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	17.595	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(17.595)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.2) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

a.2.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket’in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		
	30.06.2018	
	TL Karşılığı	USD
1. Ticari Alacaklar	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	23.809.472	5.220.574
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	10.602.191	2.324.685
3. Diğer	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	34.411.663	7.545.258
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
6. Diğer	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	34.411.663	7.545.258
9. Ticari Borçlar	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	34.411.663	7.545.258
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	23.809.472	5.220.574

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.2) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

a.2.1) Kur riski yönetimi (devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		
	31.12.2017	
	TL Karşılığı	USD
1. Ticari Alacaklar	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	16.346.490	4.333.755
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	15.927.595	4.222.698
3. Diğer	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	32.274.085	8.556.452
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
6. Diğer	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	32.274.085	8.556.452
9. Ticari Borçlar	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	32.274.085	8.556.452
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	16.346.490	4.333.755

Şirket, ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket’in ABD Doları kurundaki %10’luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10’luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10’luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.2) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

a.2.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev finansal araçlar kullanmak suretiyle hedge etmemektedir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.441.166	(3.441.166)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.441.166	(3.441.166)	-	-
TOPLAM (3)	3.441.166	(3.441.166)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.227.408	(3.227.408)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.227.408	(3.227.408)	-	-
TOPLAM (3)	3.227.408	(3.227.408)	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler	Defter Değeri	Dipnot
30.06.2018					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	34.873.919	34.873.919	3
Ticari alacaklar	-	-	15.162.087	15.162.087	6,18
Finansal yatırımlar	15.173	114.707	-	129.880	4
Finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	-	-	18.607.383	18.607.383	6,18
Finansal Borçlar	-	-	15.661.936	15.661.936	5
	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler	Defter Değeri	Dipnot
31.12.2017					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	21.231.281	21.231.281	3
Ticari alacaklar	-	-	15.058.907	15.058.907	6,18
Finansal yatırımlar	15.173	83.148	-	98.321	4
Finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	-	-	11.122.592	11.122.592	6,18
Finansal Borçlar	-	-	14.676.253	14.676.253	5

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

30.06.2018

Raporlama tarihi itibarıyla

gerçeğe uygun değer seviyesi

Finansal varlıklar

Toplam

1. Seviye (TL)

2. Seviye (TL)

3. Seviye (TL)

*Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya
zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Paylar	114.707	114.707	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Paylar	15.173	-	-	15.173
Toplam	129.880	114.707	-	15.173

31.12.2017

Raporlama tarihi itibarıyla

gerçeğe uygun değer seviyesi

Finansal varlıklar

Toplam

1. Seviye (TL)

2. Seviye (TL)

3. Seviye (TL)

*Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya
zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Paylar	83.148	83.148	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Paylar	15.173	-	-	15.173
Toplam	98.321	83.148	-	15.173

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

1. seviyeden değerlendirilen finansal varlıkların dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar
	<u>Paylar</u>	<u>Paylar</u>
Açılış bakiyesi	83.148	48.784
İlaveler	31.559	34.364
Çıkışlar	-	-
Kapanış bakiyesi	114.707	83.148

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.06.2018:

30 Haziran 2018 tarihinde 5.002 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 5.434 TL’ye yükseltilmiştir.

31.12.2017:

31 Aralık 2017 tarihinde 4.732 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2018 tarihinde geçerli olmak üzere 5.002 TL’ye yükseltilmiştir.