

INVEST- AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 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 2017 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 özet 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 yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

Member of ENTERPRISE WORLDWIDE



Atilla ZAIMOĞLU, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Ağustos 2017

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 30.06.2017	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		43.583.571	45.828.273
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	18.328.930	14.516.331
Finansal Yatırımlar	4	45.254	48.784
Ticari Alacaklar		9.018.752	11.037.207
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6,18	54.006	33.471
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	8.964.746	11.003.736
Diğer Alacaklar		16.032.790	20.100.622
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7,18	1.770	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	16.031.020	20.100.622
Peşin Ödenmiş Giderler		129.761	106.496
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	27.678	18.823
Diğer Dönen Varlıklar		406	10
Duran Varlıklar		2.106.902	2.469.863
Finansal Yatırımlar	4	13.416	13.416
Diğer Alacaklar		156.716	422.607
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7,18	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	156.716	422.607
Maddi Duran Varlıklar	8	1.668.727	1.864.865
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	89.576	106.565
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	178.467	62.410
TOPLAM VARLIKLAR		45.690.473	48.298.136

Ekteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetim'den Geçmiş	Bağımsız Denetim'den Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2017	Geçmiş Dönem 31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.279.533	20.141.467
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	9.799.977	8.830.417
Ticari Borçlar		7.701.813	9.622.431
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6,18	54.035	33.476
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	7.647.778	9.588.955
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	108.587	129.521
Diğer Borçlar		495.269	1.436.840
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7,18	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	495.269	1.436.840
Kısa Vadeli Karşılıklar		173.887	122.258
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	173.536	120.907
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10	351	1.351
Uzun Vadeli Yükümlülükler		157.527	288.229
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	-	162.146
Uzun Vadeli Karşılıklar		157.527	126.083
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	157.527	126.083
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		18.437.060	20.429.696
ÖZKAYNAKLAR		27.253.413	27.868.440
Ödenmiş Sermaye	12	30.000.000	30.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		13.574	20.606
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	12	13.574	20.606
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	12	(2.152.166)	(2.756.386)
Net Dönem Karı veya Zararı	17	(607.995)	604.220
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
TOPLAM KAYNAKLAR		45.690.473	48.298.136

Ekteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş			
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016	01.04.-30.06.2017	01.04.-30.06.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	7.004.053	8.835.381	4.073.161	3.587.065
Satışların Maliyeti	13	(183.368)	(410.514)	(118.376)	(410.514)
BRÜT KAR/(ZARAR)		6.820.685	8.424.867	3.954.785	3.176.551
Genel Yönetim Giderleri	14	(5.966.192)	(6.014.187)	(2.780.774)	(3.126.486)
Pazarlama Giderleri	14	(1.095.189)	(2.836.742)	(309.502)	(1.149.169)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	2.572.042	1.895.881	43.549	1.111.993
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(2.422.266)	(1.752.141)	(1.131.390)	(560.607)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(90.920)	(282.322)	(223.332)	(547.718)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		61.932	62.618	31.045	30.530
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(2.563)	(837)	-	(837)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(31.551)	(220.541)	(192.287)	(518.025)
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)		(690.743)	(308.205)	(387.711)	(134.343)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(722.294)	(528.746)	(579.998)	(652.368)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		114.299	76.880	111.055	146.636
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	16	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	16	114.299	76.880	111.055	146.636
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(607.995)	(451.866)	(468.943)	(505.732)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(607.995)	(451.866)	(468.943)	(505.732)
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	17	(0,020)	(0,015)	(0,016)	(0,017)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)	17	(607.995)	(451.866)	(468.943)	(505.732)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(7.032)	3.687	682	(1.010)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	(8.790)	4.609	853	(1.263)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.758	(922)	(171)	253
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	16	1.758	(922)	(171)	253
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(7.032)	3.687	682	(1.010)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(615.027)	(448.179)	(468.261)	(506.742)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Sınırlı Denetim'den Geçmiş							Özkaynaklar
Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar	
				Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı		
ÖNCEKİ DÖNEM							
01 Ocak 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	10.003	10.003	(3.636.981)	880.595	(2.756.386)	27.253.617
Transferler	-	-	-	880.595	(880.595)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	3.687	3.687	-	(451.866)	(451.866)	(448.179)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	(451.866)	(451.866)	(451.866)
30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	12	30.000.000	13.690	(2.756.386)	(451.866)	(3.208.252)	26.805.438
CARİ DÖNEM							
01 Ocak 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	12	30.000.000	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)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	(607.995)	(607.995)	(607.995)
30 Haziran 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	12	30.000.000	13.574	(2.152.166)	(607.995)	(2.760.161)	27.253.413

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.-30.06.2017	Önceki Dönem 01.01.-30.06.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.968.767	(3.340.674)
Dönem Karı (Zararı)	17	(607.995)	(451.866)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		309.952	322.070
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		349.968	352.058
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		76.041	46.892
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14,15	77.041	46.892
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14,15	(1.000)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	(116.057)	(76.880)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		7.266.810	(3.210.878)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.848.726	(2.939.116)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,18	(20.535)	(37.433)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,18	5.869.261	(2.901.683)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		4.333.723	(1.242.318)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7,18	(1.770)	(1.770)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7,18	4.335.493	(1.240.548)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(23.265)	(70.555)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.920.618)	512.039
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,18	20.559	37.223
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,18	(1.941.177)	474.816
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(941.571)	268.513
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7,18	(941.571)	268.513
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(30.185)	260.559
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	13,25,26	(9.251)	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	13,25,26	(20.934)	260.559
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		6.968.767	(3.340.674)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(133.311)	(1.303.450)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	3.530	(11.733)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	3.224
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8,9	-	3.224
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(136.841)	(1.294.941)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9	(136.841)	(1.200.569)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9	-	(94.372)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		807.414	3.754.590
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	807.414	3.754.590
Kredilerden Nakit Girişleri		807.414	3.754.590
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		7.642.870	(889.534)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	3	7.642.870	(889.534)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	9.530.986	8.074.108
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	17.173.856	7.184.574

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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.....	1
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7
4. FİNANSAL YATIRIMLAR	8
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR	8
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	10
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	11
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	12
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	12
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	12
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	15
12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	16
13. HASILAT	17
14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	18
15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	19
16. GELİR VERGİLERİ.....	19
17. PAY BAŞINA KAZANÇ	22
18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	23
19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	26
20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	33
21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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 2017 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 30.000.000 TL (31.12.2016: 30.000.000 TL) olup, ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Elshan Guliyev’dir (Not 12).

Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ortalama 60 (31.12.2016: 83) çalışanı bulunmaktadır.

Şirket’in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

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 2017 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 2016 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.

Ara dönem özet 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 2017 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.

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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 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.

Yayımlanan 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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 Sürümü)

KGK tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon, daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9’un yeni versiyonu, aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları da yeni standarda taşımaktadır. TFRS 9 standardı, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016’da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (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.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler, gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler: Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkulün geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılncaya (finansal tablodan çıkarılncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRS 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRS 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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)

UFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 – 2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 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 UFRS 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. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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 (“KGK”) 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 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 11 Ağustos 2017 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. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kasa	29.421	25.875
Bankalar	9.654.507	11.880.108
- Vadesiz Mevduatlar	2.952.218	3.628.726
- Vadesi Üç Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar (**)	5.547.215	3.266.037
- Müşteri Mevduatları (*)	1.155.074	4.985.345
- İlişkili Taraflardan Olan Müşteri Mevduatları (Not 18)	29	5
- İlişkili Olmayan Taraflardan Olan Vadesiz Müşteri Mevduatları	82.045	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Olan Vadeli Müşteri Mevduatları (**)	1.073.000	4.985.340
Borsa Para Piyasası	8.645.002	2.610.348
Toplam	<u>18.328.930</u>	<u>14.516.331</u>

Vadeli ve vadesiz mevduatlar üzerinde 4.946.719 TL blokaj bulunmaktadır (31.12.2016: 4.553.312 TL).

Şirket’in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, Şirket’in kendi kullanımında olmayan tutarlar düşülerek gösterilmektedir:

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	18.328.930	14.516.331
Müşteri Mevduatları (*)	(1.155.074)	(4.985.345)
	<u>17.173.856</u>	<u>9.530.986</u>

(*) Müşteri mevduatları, müşterilerin 30 Haziran 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2017</u>			
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Tutar (TL)</u>
TL vadeli mevduat	13,85	31.03.2017 - 01.04.2017	TL	1.073.000
YP vadeli mevduat	1,45 - 3,80	10.03.2017 - 27.06.2017	USD	5.547.215
Toplam				<u>6.620.215</u>

	<u>31.12.2016</u>			
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Tutar (TL)</u>
TL vadeli mevduat	10	19.12.2016 - 23.01.2017	TL	5.634.399
YP vadeli mevduat	1,95 - 2,00	14.12.2016 - 24.01.2017	USD	2.616.983
Toplam				<u>8.251.382</u>

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	45.254	48.784
Toplam	45.254	48.784

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	<u>30.06.2017</u>		<u>31.12.2016</u>	
<u>Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
Pay Senetleri	45.254	45.254	48.784	48.784
Toplam	45.254	45.254	48.784	48.784

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle teminatta bulunan finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal yatırımlar	13.416	13.416
Toplam	13.416	13.416

<u>Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal yatırımlar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<u>Paylar</u>		
Borsa İstanbul A.Ş. Payları	13.416	13.416
Toplam	13.416	13.416

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>31.12.2016</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>		<u>Oranı (%)</u>	
a) Banka Kredileri	13,65 - 15,75	9.405.000	10,25 - 13,25	8.357.058
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		394.977		609.300
Kredi Kartı Borçları		-		26.205
Toplam		9.799.977		8.992.563

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

a) Banka Kredileri

		<u>30.06.2017</u>		
		<u>Uzun Vadeli</u>		
		<u>Borçlanmaların</u>		
		<u>Kısa Vadeli</u>		
<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>			
TL	13,65 - 15,75	9.405.000	-	-
Toplam		9.405.000	-	-

		<u>31.12.2016</u>		
		<u>Uzun Vadeli</u>		
		<u>Borçlanmaların</u>		
		<u>Kısa Vadeli</u>		
<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>			
TL	10,25 - 13,25	8.357.058	-	-
Toplam		8.357.058	-	-

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	9.405.000	8.357.058
Toplam	9.405.000	8.357.058

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:

Net Değerler	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Demirbaşlar (Net)	448.630	545.172
Özel Maliyetler (Net)	145.741	174.889
Haklar (Net)	43.505	61.833
Toplam	637.876	781.894

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

30.06.2017

	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı				
TL cinsinden finansal kiralamalar	423.200	-	-	423.200
Toplam	423.200	-	-	423.200
Ödemelerin bugünkü değeri				
TL cinsinden finansal kiralamalar	394.977	-	-	394.977
Toplam	394.977	-	-	394.977

31.12.2016

	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı				
TL cinsinden finansal kiralamalar	507.258	169.570	-	676.828
Toplam	507.258	169.570	-	676.828
Ödemelerin bugünkü değeri				
TL cinsinden finansal kiralamalar	447.154	162.146	-	609.300
Toplam	447.154	162.146	-	609.300

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>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Müşteriler	291.713	322.784
Kredili Müşterilerden Alacaklar	3.483.718	4.075.948
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	1.232.568	1.320.169
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	3.948.847	5.284.835
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi (Müşteri)	7.900	-
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	13.353	20.731
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(13.353)	(20.731)
Ara Toplam	8.964.746	11.003.736
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 18)	54.006	33.471
Toplam	9.018.752	11.037.207

(*) Kaldıraçlı işlemler ile ilgili teminat tutarlarını içermektedir.

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı)

Şüpheli Ticari Alacaklar	30.06.2017	31.12.2016
Dönem Başı	20.731	12.452
Dönem Gideri	13.353	20.731
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(20.731)	(12.452)
Dönem Sonu	13.353	20.731

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	30.06.2017	31.12.2016
Müşteri Mevduat Alacakları	2.288.272	2.717.530
Müşterilere Borçlar	61.974	51.047
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	1.232.568	1.320.169
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	4.002.853	5.318.306
Ödünç Pay Piyasası Takas Merkezi (Müşteri)	7.900	-
Diğer Ticari Borçlar	54.211	181.903
Ara Toplam	7.647.778	9.588.955
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 18)	54.035	33.476
Toplam	7.701.813	9.622.431

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 4.002.853 TL tutarında kaldıraçlı işlemler ile ilgili müşterilere borçlarını içermektedir (31 Aralık 2016: 5.318.306TL).

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	30.06.2017	31.12.2016
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Teminatı	15.966.508	20.075.992
Personelden Alacaklar	18.130	12.600
Diğer Çeşitli Alacaklar	46.382	12.030
Ara Toplam	16.031.020	20.100.622
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 18)	1.770	-
Toplam	16.032.790	20.100.622

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
VİOP Garanti Fonu Teminatı	93.895	99.302
Borsa İstanbul Teminatı	-	252.633
Diğer Teminatlar	62.821	70.672
Toplam	156.716	422.607

b) Diğer Borçlar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	164.253	191.959
Taksitlendirilmiş Vergi Borçları	59.252	28.204
Faaliyetler ile İlgili Çeşitli Borçlar	271.764	1.216.677
Toplam	495.269	1.436.840

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde 136.841 TL tutarında maddi duran varlık alışı yapmıştır (31.12.2016: 1.244.937 TL). Ara dönem içerisinde maddi duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2016: 3.304 TL).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık alışı yapmamıştır (31.12.2016: 94.374 TL). Ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dava Karşılıkları	351	1.351
Toplam	351	1.351

Koşullu Varlıklar ve Yükümlülükler

	<u>30.06.2017</u>		<u>31.12.2016</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	2	1.351

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

a) Karşılıklar (devamı)

30.06.2017 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 (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır)

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)				
30.06.2017	USD	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	2.543.625	-	3.913.381	12.834.128
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	2.543.625	-	4.271.381	13.192.128

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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)				
31.12.2016	USD	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	1.365.000	-	2.463.607	7.267.315
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	1.365.000	-	2.821.607	7.625.315

Şirket’in vermiş olduğu “Diğer TRİK” lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30.06.2017 tarihi itibarıyla % 1,32’ dir (31.12.2016: % 1,28).

30.06.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla ‘Verilen TRİK’lerin türleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

30.06.2017

Teminat, Rehin, İpotekler ve

Kefaletler

	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	13.192.128	2.543.625	-	4.271.381
Rehinler /Kefalet	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	13.192.128	2.543.625	-	4.271.381

31.12.2016

Teminat, Rehin, İpotekler ve

Kefaletler

	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	7.625.315	1.365.000	-	2.821.607
Rehinler /Kefalet	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	7.625.315	1.365.000	-	2.821.607

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
İzin Karşılığı	173.536	120.907
Toplam	173.536	120.907

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	103.784	72.340
İzin Karşılığı	53.743	53.743
Toplam	157.527	126.083

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 % 6,75 beklenen maaş artış oranı ve % 11 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,98 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,98	3,79
Emeklilik olasılığı (%)	85,63	83,25

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 2017 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426 TL üzerinden hesaplanmaktadır. (31.12.2016: 4.297 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	72.340	80.852
Hizmet maliyeti	21.496	15.659
Faiz maliyeti	1.360	3.089
İptal edilen kıdem tazminatları	(202)	(14.006)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	8.790	(13.254)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	103.784	72.340

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 8.790 TL (2016: 13.254 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Toplam giderin tamamı, genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Personele Borçlar	500	325
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	108.087	129.196
Toplam	108.587	129.521

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket’in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>30.06.2017</u>		<u>31.12.2016</u>	
	Pay Tutarı	Payı Oranı	Pay Tutarı	Payı Oranı
	TL	(%)	TL	(%)
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 (31.12.2016: 30.000.000 TL) . Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde, tamamı nama yazılı 30.000.000 adet (31.12.2016: 30.000.000 adet) paydan oluşmaktadır. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

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

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	13.574	20.606
	13.574	20.606

c) 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 (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

d) Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(2.152.166)	(2.756.386)
Toplam	<u>(2.152.166)</u>	<u>(2.756.386)</u>

13. HASILAT

	<u>01.01- 30.06.2017</u>	<u>01.01- 30.06.2016</u>	<u>01.04.- 30.06.2017</u>	<u>01.04.- 30.06.2016</u>
<u>Satışlar</u>				
Pay Satışları	199.627	408.276	134.968	408.276
Toplam	<u>199.627</u>	<u>408.276</u>	<u>134.968</u>	<u>408.276</u>

Hizmetler

Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.264.921	949.218	558.885	468.133
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Komisyonları	4.288.539	6.908.267	2.848.328	2.509.291
IMKB VIOP Komisyonları	512.382	117.041	157.430	55.957
BİAŞ ve VIOP Borsa Payı	212.373	135.721	85.366	61.706
Emir İptal Ücretleri	17.283	356	7.330	-
Diğer Komisyon ve Gelirler	144.892	74.608	106.047	26.020

Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)

Pay Alım/Satım Aracılık Komisyon İadeleri	(363.941)	(249.846)	(199.131)	(179.042)
Diğer Komisyon İadeleri	(17.819)	-	(11.084)	-
Hizmet Gelirleri, net	<u>6.058.630</u>	<u>7.935.365</u>	<u>3.553.171</u>	<u>2.942.065</u>

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

Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	745.796	654.454	385.022	337.197
Kaldıraçlı Alım Satım Gelirleri / (Giderleri) (net)	-	(162.714)	-	(100.473)
Toplam	<u>745.796</u>	<u>491.740</u>	<u>385.022</u>	<u>236.724</u>

Toplam Hasılat

<u>7.004.053</u>	<u>8.835.381</u>	<u>4.073.161</u>	<u>3.587.065</u>
------------------	------------------	------------------	------------------

Satışların Maliyeti (-)

Pay Alışları (-)	(183.368)	(410.514)	(118.376)	(410.514)
Toplam	<u>(183.368)</u>	<u>(410.514)</u>	<u>(118.376)</u>	<u>(410.514)</u>

BRÜT KAR /(ZARAR)

<u>6.820.685</u>	<u>8.424.867</u>	<u>3.954.785</u>	<u>3.176.551</u>
------------------	------------------	------------------	------------------

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2016</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2016</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	5.966.192	6.014.187	2.780.774	3.126.486
Pazarlama Giderleri (-)	1.095.189	2.836.742	309.502	1.149.169
Toplam	7.061.381	8.850.929	3.090.276	4.275.655

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2016</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2016</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	5.966.192	6.014.187	2.780.774	3.126.486
Personel Ücret ve Giderleri	3.030.845	3.164.974	1.396.640	1.706.000
İşletme Giderleri	173.140	55.187	81.984	32.907
Kira Giderleri	848.423	742.939	411.408	430.008
Haberleşme Giderleri	70.201	100.974	33.543	59.356
Vergi Resim Harçlar	283.845	416.726	218.923	135.898
Amortisman Giderleri	332.979	332.443	168.440	211.150
İtfa Payı Giderleri	16.989	19.616	8.494	15.876
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	22.856	20.099	11.027	4.063
Personel İzin Karşılık Giderleri	52.629	102.794	28.296	-
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	87.718	98.684	29.152	36.741
Ürün Kiralama ve Teknik Hizmet Bedeli	84.094	157.801	37.385	83.535
Teknik Yardım Danışmanlık Giderleri	203.320	104.169	98.743	52.344
İstirak Payı ve Aidatlar	170.714	59.036	22.458	56.637
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	121.845	80.207	44.907	51.185
Araç Giderleri	24.521	69.057	13.433	35.798
Bakım Onarım Giderleri	22.332	33.294	7.180	15.619
Posta ve Kargo Giderleri	10.684	47.194	2.980	25.279
Seyahat ve Konaklama Giderleri	81.235	84.037	61.014	56.071
Temsil ve Ağırlama Giderleri	39.050	28.430	18.686	9.285
Mutfak Giderleri	86.277	93.672	39.160	44.587
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	142.950	47.357	20.792	700
Diğer Giderler	59.545	155.497	26.129	63.447
Toplam	5.966.192	6.014.187	2.780.774	3.126.486

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2016</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2016</u>
Pazarlama Giderleri (-)	1.095.189	2.836.742	309.502	1.149.169
BİST Borsa Payı Gideri	383.426	145.034	133.185	65.850
Reklam ve Promosyon Giderleri	703.097	2.668.126	173.551	1.076.705
Fuar ve Organizasyon Giderleri	8.666	-	2.766	-
Ajans Hizmet Giderleri	-	5.900	-	-
Sponsorluk Giderleri	-	2.915	-	-
Diğer Giderler	-	14.767	-	6.614
Toplam	1.095.189	2.836.742	309.502	1.149.169

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2016</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2016</u>
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>				
Kira Gelirleri (*)	1.500	1.500	750	750
Konusu Kalmayan Karşılık Gelirleri	24.938	100.120	938	-
Kur Farkı Gelirleri	2.407.940	1.694.294	-	1.069.103
Danışmanlık Gelirleri	54.500	82.000	33.500	27.000
Diğer Gelirler	83.164	17.967	8.361	15.140
Toplam	2.572.042	1.895.881	43.549	1.111.993

(*) 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>30.06.2017</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2016</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2016</u>
<u>Diğer Faaliyet Giderleri</u>				
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	-	2.486	-	-
Kur Farkı Giderleri (-)	2.403.877	1.737.911	1.118.848	556.390
Karşılık Giderleri (-)	13.353	11.667	-	-
Diğer Giderler (-)	5.036	77	12.542	4.217
Toplam	2.422.266	1.752.141	1.131.390	560.607

16. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	27.678	18.823
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	-
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(27.678)	(18.823)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	(27.678)	(18.823)
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	114.299	(630.862)
Toplam	114.299	(630.862)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.06.2017 tarihi itibarıyla % 20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemleri itibarıyla, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilişkide gelir tablosundaki toplam vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(722.294)	1.235.082
Vergilendirilebilir Kar / (Zarar)	(722.294)	1.235.082
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	0,2	0,2
Hesaplanan Vergi (%20)	144.459	(247.016)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (%20)	(28.590)	(38.480)
Diğer Düzeltmeler (%20)	(1.570)	(345.366)
Vergi Geliri	114.299	(630.862)

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 aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2016: %20).

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Ertelenen Vergi Varlıkları				
Finansal Varlık Değer Azalışları	146.295	146.295	29.259	29.259
Kur Farkı Giderleri	-	-	-	-
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	13.353	20.731	2.671	4.146
Kullanılabilir Mali Zararlar (*)	516.427	20.729	103.285	4.146
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	103.784	72.340	20.757	14.468
Kredi Faiz Tahakkuku	-	2.058	-	412
Finansal Kiralama Faiz Tahakkuku	2.325	-	465	-
Personel İzin Karşılığı	227.279	174.650	45.456	34.930
Dava Karşılık Giderleri	351	1.351	70	270
Toplam	1.009.814	438.154	201.963	87.631
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(117.480)	(126.107)	(23.496)	(25.221)
Toplam	(117.480)	(126.107)	(23.496)	(25.221)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	892.334	312.047	178.467	62.410
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)			116.057	(633.513)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar			(1.758)	2.651
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri			114.299	(630.862)

(*) Şirket yönetimi henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararlarını sonraki dönemlerde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olduğunu öngörerek finansal tablolarda vergi varlığı olarak sunmuştur.

Geçmiş yıl mali zararlarının yaşlandırma detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
2018 Yılında Sona Erecek	18.243	20.729
2022 Yılında Sona Erecek	498.184	-
Toplam	516.427	20.729

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönem Başı	62.410	695.923
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	114.299	(630.862)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /		
Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar	1.758	(2.651)
Dönem Sonu	178.467	62.410

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.- 30.06.2017</u>	<u>01.04.-30.06.2017</u>	<u>01.01.- 30.06.2016</u>	<u>01.04.-30.06.2016</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	(607.995)	(468.943)	(451.866)	(505.732)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,020)	(0,016)	(0,015)	(0,017)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Gerçek kişi ortaklara olan 54.035 TL tutarındaki borcun, 54.006 TL’si ortak tarafından yapılan kaldıraçlı alım satım işlemlerinden, 29 TL’si ise ortağın Şirket kayıtlarında yer alan ve bankada bulunan mevduatından kaynaklanmaktadır.

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

	30.06.2017									
	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	Ticari
İlişkili taraflarla olan bakiyeler										
<u>Gerçek Kişi Ortaklar</u>	29	54.006	-	-	-	54.035	-	-	-	-
<u>İlişkili Taraf</u>										
-Forex - AZ Ulu.Fin Dan Ve Egt Hizm Tic Ltd.Sti.	-	-	1.770	-	-	-	-	-	-	-
<u>Toplam</u>	29	54.006	1.770	-	-	54.035	-	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Gerçek kişi ortaklara olan olan 33.476 TL tutarındaki borcun, 33.471 TL’si ortak tarafından yapılan kaldıraçlı alım satım işlemlerinden, 5 TL’si ise ortağın Şirket kayıtlarında yer alan ve bankada bulunan mevduatından kaynaklanmaktadır.

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

	31.12.2016									
	Alacaklar					Borçlar				
	Kısa vadeli			Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli		
	Nakit ve Nakit Benzerleri	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	olmayan	Ticari	olmayan	Ticari
İlişkili taraflarla olan bakiyeler										
<u>Gerçek Kişi Ortaklar</u>	5	33.471	-	-	-	33.476	-	-	-	-
<u>Toplam</u>	5	33.471	-	-	-	33.476	-	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 30 Haziran 2017			
	Kira Gelirleri	Ürün Kiralama ve Teknik 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 2016			
	Kira Gelirleri	Ürün Kiralama ve Teknik 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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 yardımcılarının oluşmaktadır. 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.- 30.06.2017</u>	<u>01.01.- 30.06.2016</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	517.298	456.260
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	517.298	456.260

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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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						
30.06.2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)						
	54.006	8.964.746	1.770	16.187.736	58.670	8.499.462
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	29.288.982	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	54.006	8.964.746	1.770	16.187.736	58.670	8.499.462
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.353	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(13.353)	-	-	-	-
- 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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			
31.12.2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski						
(A+B+C+D+E) (1)	33.471	11.003.736	-	20.523.229	62.200	6.894.768
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	23.826.247	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	33.471	11.003.736	-	20.523.229	62.200	6.894.768
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	20.731	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(20.731)	-	-	-	-
- 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 karşılaşmayacağına öngörmektedir.

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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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

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			
	30.06.2017		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	15.570.799	4.439.782	10
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	15.932.692	4.542.982	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	31.503.491	8.982.764	10
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	31.503.491	8.982.764	10
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)	31.503.491	8.982.764	10
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	15.570.799	4.439.782	10

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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			
	31.12.2016		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	10.851.845	3.083.601	10
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	21.530.385	6.117.977	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	32.382.230	9.201.578	10
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	32.382.230	9.201.578	10
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)	32.382.230	9.201.578	10
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	10.851.845	3.083.601	10

Şirket, başlıca ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket’in ABD Doları ve EURO kurlarındaki %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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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				
30.06.2017				
	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	3.150.345	(3.150.345)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.150.345	(3.150.345)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	4	(4)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	4	(4)	-	-
TOPLAM (3+6)	3.150.349	(3.150.349)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2016				
	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	3.238.219	(3.238.219)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.238.219	(3.238.219)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	4	(4)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	4	- 4	-	-
TOPLAM (3+6)	3.238.223	(3.238.223)	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

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

	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır	Gerçeğe uygun değer farkı	İtfa edilmiş değerinden		
	(nakit ve nakit benzerleri dahil)	finansal varlıklar	kar veya zarara	gösterilen finansal		
30.06.2017			yansıtılan finansal varlıklar	yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	18.328.930	-	-	-	18.328.930	3
Ticari alacaklar	9.018.752	-	-	-	9.018.752	6,18
Finansal yatırımlar	-	13.416	45.254	-	58.670	4
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	7.701.813	7.701.813	6,18
Finansal Borçlar	-	-	-	9.799.977	9.799.977	5

	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır	Gerçeğe uygun değer farkı	İtfa edilmiş değerinden		
	(nakit ve nakit benzerleri dahil)	finansal varlıklar	kar veya zarara	gösterilen finansal		
31.12.2016			yansıtılan finansal varlıklar	yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	14.516.331	-	-	-	14.516.331	3
Ticari alacaklar	11.037.207	-	-	-	11.037.207	6,18
Finansal yatırımlar	-	13.416	48.784	-	62.200	4
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	9.622.431	9.622.431	6,18
Finansal Borçlar	-	-	-	8.992.563	8.992.563	5

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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:

30.06.2017

Raporlama tarihi itibarıyla

gerçeğe uygun değer seviyesi

Finansal varlıklar

Toplam

1. Seviye (TL)

2. Seviye (TL)

3. Seviye (TL)

Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Paylar	45.254	45.254	-	-
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>				
Paylar	13.416	-	-	13.416
Toplam	58.670	45.254	-	13.416

31.12.2016

Raporlama tarihi itibarıyla

gerçeğe uygun değer seviyesi

Finansal varlıklar

Toplam

1. Seviye (TL)

2. Seviye (TL)

3. Seviye (TL)

Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Paylar	48.784	48.784	-	-
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>				
Paylar	13.416	-	-	13.416
Toplam	62.200	48.784	-	13.416

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar
	<u>Paylar</u>	<u>Paylar</u>
Açılış bakiyesi	48.784	27
İlaveler	-	48.757
Çıkışlar	(3.530)	-
Kapanış bakiyesi	45.254	48.784

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.06.2017:

- 30 Haziran 2017 tarihinde 4.426 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 4.732 TL'ye yükseltilmiştir.

31.12.2016:

- 31 Aralık 2016 tarihinde 4.297 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2017 tarihinde geçerli olmak üzere 4.426 TL'ye yükseltilmiştir.

- Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde (Foreks) uygulanan azami kaldıraç oranı ile kaldıraçlı alım satım işlemi gerçekleştirmek için yatırılması gereken başlangıç teminat tutarına ilişkin değişikliklerin yer aldığı III-37.1.b sayılı “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” 10.02.2017 tarih ve 29975 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Yapılan değişiklik ile kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin azami kaldıraç oranı 100:1’den 10:1’e düşürülmüş ve ayrıca işlemlere başlayabilmek için asgari 50.000 TL veya muadili döviz tutarında başlangıç teminatı yatırılması zorunluluğu getirilmiştir. 1:10 kaldıraç uygulaması ve 50.000 TL. başlangıç teminatı bulundurma yükümlülüğü 10 Şubat 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olup, yatırım kuruluşları nezdindeki mevcut açık pozisyonların yeni düzenlemeyle uyumlu hale getirilmesi için 45 gün geçiş süresi verilmiştir.