

INVEST- AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		30.09.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
		51.254.245	45.828.273
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	19.182.276	14.516.331
Finansal Yatırımlar	4	78.176	48.784
Ticari Alacaklar		15.760.417	11.037.207
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6,18	<i>54.544</i>	<i>33.471</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	<i>15.705.873</i>	<i>11.003.736</i>
Diğer Alacaklar		16.035.379	20.100.622
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7,18	<i>6.712</i>	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	<i>16.028.667</i>	<i>20.100.622</i>
Peşin Ödenmiş Giderler		163.307	106.496
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	34.660	18.823
Diğer Dönen Varlıklar		30	10
Duran Varlıklar			
		2.182.318	2.469.863
Finansal Yatırımlar	4	13.416	13.416
Diğer Alacaklar		418.295	422.607
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7,18	<i>-</i>	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	<i>418.295</i>	<i>422.607</i>
Maddi Duran Varlıklar	8	1.500.943	1.864.865
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	81.917	106.565
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	167.747	62.410
TOPLAM VARLIKLAR			
		53.436.563	48.298.136

Ekteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2017	Geçmiş Geçmiş Dönem 31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		25.967.042	20.141.467
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	12.618.734	8.830.417
Ticari Borçlar		12.355.401	9.622.431
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6,18	54.584	33.476
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	12.300.817	9.588.955
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	351.743	129.521
Diğer Borçlar		564.293	1.436.840
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7,18	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	564.293	1.436.840
Kısa Vadeli Karşılıklar		76.871	122.258
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	76.520	120.907
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10	351	1.351
Uzun Vadeli Yükümlülükler		176.706	288.229
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	-	162.146
Uzun Vadeli Karşılıklar		176.706	126.083
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	176.706	126.083
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		26.143.748	20.429.696
ÖZKAYNAKLAR			
		27.292.815	27.868.440
Ödenmiş Sermaye	12	30.000.000	30.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		10.308	20.606
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	12	10.308	20.606
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	12	(2.152.166)	(2.756.386)
Net Dönem Karı veya Zararı	17	(565.327)	604.220
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		53.436.563	48.298.136

Ekteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
		Cari Dönem 01.01.-30.09.2017	Önceki Dönem 01.01.-30.09.2016	Cari Dönem 01.07.-30.09.2017	Önceki Dönem 01.07.-30.09.2016
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>					
Hasılat	13	9.968.672	11.485.758	2.964.619	2.650.377
Satışların Maliyeti	13	(207.827)	(527.472)	(24.459)	(116.958)
BRÜT KAR/(ZARAR)		9.760.845	10.958.286	2.940.160	2.533.419
Genel Yönetim Giderleri	14	(8.422.434)	(8.832.107)	(2.508.871)	(2.924.747)
Pazarlama Giderleri	14	(1.584.344)	(3.712.807)	(489.155)	(876.065)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	3.463.200	3.186.101	943.829	1.397.047
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(2.877.631)	(2.105.031)	(455.407)	(352.890)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		339.636	(505.558)	430.556	(223.236)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		106.379	94.761	44.447	32.691
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(9.051)	(289)	(6.488)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		436.964	(411.086)	468.515	(190.545)
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)		(1.105.054)	(606.133)	(414.311)	(297.928)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(668.090)	(1.017.219)	54.204	(488.473)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		102.763	157.865	(11.536)	80.985
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	16	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	16	102.763	157.865	(11.536)	80.985
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(565.327)	(859.354)	42.668	(407.488)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(565.327)	(859.354)	42.668	(407.488)
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	17	(0,019)	(0,029)	0,001	(0,014)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

DÖNEM KARI/(ZARARI)	17	(565.327)	(859.354)	42.668	(407.488)
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</u>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(10.298)	10.588	(3.266)	6.901
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	(12.872)	13.235	(4.082)	8.626
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		2.574	(2.647)	816	(1.725)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	16	2.574	(2.647)	816	(1.725)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(10.298)	10.588	(3.266)	6.901
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(575.625)	(848.766)	39.402	(400.587)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

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

Sınırlı Denetim'den Geçmiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Net Dönem Karı Zararı	Birikmiş Karlar	Özkaynaklar
					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)		-	10.588	10.588	-	(859.354)	(859.354)	(848.766)	
30 Eylül 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	12	30.000.000	20.591	20.591	(2.756.386)	(859.354)	(3.615.740)	26.404.851	
CARİ 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)		-	(10.298)	(10.298)	-	(565.327)	(565.327)	(575.625)	
30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	12	30.000.000	10.308	10.308	(2.152.166)	(565.327)	(2.717.493)	27.292.815	

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.-30.09.2017	Önceki Dönem 01.01.-30.09.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.468.275	(3.339.788)
Dönem Karı (Zararı)	17	(565.327)	(859.354)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		415.224	327.158
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		525.623	531.582
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(5.062)	(49.206)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14,15	(4.062)	(49.206)
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14,15	(1.000)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	(105.337)	(155.218)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.618.378	(2.807.592)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.461.154)	(1.449.253)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,18	(21.073)	(28.361)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,18	(4.440.081)	(1.420.892)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		4.069.555	(2.187.894)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7,18	(6.712)	(8.357)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7,18	4.076.267	(2.179.537)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(56.811)	(57.283)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.732.970	228.729
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,18	21.108	28.208
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,18	2.711.862	200.521
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(872.547)	405.298
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7,18	(872.547)	405.298
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		206.365	252.811
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	13,25,26	(15.857)	214.677
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	13,25,26	222.222	38.134
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.468.275	(3.339.788)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(166.445)	(1.343.278)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	(29.392)	(10.630)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.509	3.224
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8,9	1.509	3.224
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(138.562)	(1.335.872)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9	(138.562)	(1.241.500)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9	-	(94.372)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.626.171	4.590.497
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	3.626.171	4.590.497
Kredilerden Nakit Girişleri		3.626.171	4.590.497
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		4.928.001	(92.569)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	3	4.928.001	(92.569)
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	14.458.987	7.981.539

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 EYLÜL 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. ŞİRKETİN 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 Eylül 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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ortalama 69 (31.12.2016: 83) çalışmanı 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 EYLÜL 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 yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

Şirket, 30 Eylül 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 yayınlanan 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 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 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 EYLÜL 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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 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 bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) 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 EYLÜL 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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 30 Ekim 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 EYLÜL 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>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kasa	19.270	25.875
Bankalar	9.785.462	11.880.108
- Vadesiz Mevduatlar	3.012.150	3.628.726
- Vadesi Üç Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar (**)	2.050.022	3.266.037
- Müşteri Mevduatları (*)	4.723.289	4.985.345
- İlişkili Taraflardan Olan Müşteri Mevduatları (Not 18)	27	5
- İlişkili Olmayan Taraflardan Olan Vadesiz Müşteri Mevduatları	241.504	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Olan Vadeli Müşteri Mevduatları (**)	4.481.758	4.985.340
Borsa Para Piyasası	9.377.544	2.610.348
Toplam	<u>19.182.276</u>	<u>14.516.331</u>

Vadeli ve vadesiz mevduatlar üzerinde 4.788.231 TL blokaj bulunmaktadır (31.12.2016: 4.553.312 TL).

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

	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.182.276	14.516.331
Müşteri Mevduatları (*)	(4.723.289)	(4.985.345)
	<u>14.458.987</u>	<u>9.530.986</u>

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

	<u>30.09.2017</u>			
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Tutar (TL)</u>
TL vadeli mevduat	11,75 - 13,85	30.09.2017 - 02.10.2017	TL	4.590.758
YP vadeli mevduat	2,00 - 3,70	11.09.2017 - 06.11.2017	USD	1.941.022
Toplam				<u>6.531.780</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	5.634.394
YP vadeli mevduat	1,95 - 2,00	14.12.2016 - 24.01.2017	USD	2.616.983
Toplam				<u>8.251.377</u>

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	78.176	48.784
Toplam	78.176	48.784

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar:

<u>Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>30.09.2017</u>		<u>31.12.2016</u>	
	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
Pay Senetleri	78.176	78.176	48.784	48.784
Toplam	78.176	78.176	48.784	48.784

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	<u>30.09.2017</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>30.09.2017</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>30.09.2017</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>31.12.2016</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>		<u>Oranı (%)</u>	
a) Banka Kredileri	13,65 - 15,75	12.339.114	10,25 - 13,25	8.357.058
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		279.620		609.300
Kredi Kartı Borçları		-		26.205
Toplam		12.618.734		8.992.563

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.09.2017</u>		
		<u>Uzun Vadeli</u> <u>Borçlanmaların</u>		
		<u>Kısa Vadeli</u>		<u>Uzun Vadeli</u>
TL	13,65 - 15,75	<u>Kısa Vadeli</u> 12.339.114	<u>Kısımları</u> -	
Toplam		<u>12.339.114</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	12.339.114	8.357.058
Toplam	<u>12.339.114</u>	<u>8.357.058</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:

Net Değerler	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Demirbaşlar (Net)	384.268	545.172
Özel Maliyetler (Net)	126.309	174.889
Haklar (Net)	31.287	61.833
Toplam	<u>541.864</u>	<u>781.894</u>

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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

30.09.2017

	1 yıldan fazla -			Toplam
	1 yıldan az	5 yıldan az	5 yıldan fazla	
Asgari kira ödemeleri tutarı				
TL cinsinden finansal kiralamalar	296.385	-	-	296.385
Toplam	296.385	-	-	296.385
Ödemelerin bugünkü değeri				
TL cinsinden finansal kiralamalar	279.620	-	-	279.620
Toplam	279.620	-	-	279.620

31.12.2016

	1 yıldan fazla -			Toplam
	1 yıldan az	5 yıldan az	5 yıldan fazla	
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>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Müşteriler	1.212.775	322.784
Kredili Müşterilerden Alacaklar	7.014.827	4.075.948
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	1.441.910	1.320.169
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	5.015.361	5.284.835
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi (Müşteri)	1.021.000	-
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	13.311	20.731
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(13.311)	(20.731)
Ara Toplam	15.705.873	11.003.736
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 18)	54.544	33.471
Toplam	15.760.417	11.037.207

(*) Kaldıraçlı işlemler ile ilgili teminat tutarlarını içermektedir.

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

İNVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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	30.09.2017	31.12.2016
Dönem Başı	20.731	12.452
Dönem Gideri	13.311	20.731
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(20.731)	(12.452)
Dönem Sonu	13.311	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>	30.09.2017	31.12.2016
BİAŞ ve MKK Borçları	71.064	2.717.530
Müşterilere Borçlar	264.697	51.047
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	1.441.910	1.320.169
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	5.015.361	5.284.835
Ödünç Pay Piyasası Takas Merkezi (Müşteri)	1.021.000	-
Diğer Ticari Borçlar	4.486.785	215.374
<i>Ara Toplam</i>	<i>12.300.817</i>	<i>9.588.955</i>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 18)	54.584	33.476
Toplam	12.355.401	9.622.431

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 5.069.905 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>	30.09.2017	31.12.2016
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Teminatı	15.748.089	20.075.992
Personelden Alacaklar	27.780	12.600
Diğer Çeşitli Alacaklar	252.798	12.030
<i>Ara Toplam</i>	<i>16.028.667</i>	<i>20.100.622</i>
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 18)	6.712	-
Toplam	16.035.379	20.100.622

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
VİOP Garanti Fonu Teminatı	327.448	99.302
Borsa İstanbul Teminatı	11.533	252.633
Diğer Teminatlar	79.314	70.672
Toplam	418.295	422.607

b) Diğer Borçlar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	185.435	191.959
Taksitlendirilmiş Vergi Borçları	52.778	28.204
Faaliyetler ile İlgili Çeşitli Borçlar	326.080	1.216.677
Toplam	564.293	1.436.840

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde 138.562 TL tutarında maddi duran varlık alışı yapmıştır (31.12.2016: 1.244.937 TL). Ara dönem içerisinde 1.509 TL tutarında maddi duran varlık satışı olmuştur (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>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dava Karşılıkları	351	1.351
Toplam	351	1.351

Koşullu Varlıklar ve Yükümlülükler

	<u>30.09.2017</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 EYLÜL 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)

30.09.2017 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 Eylül 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)				
30.09.2017	USD	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	2.744.625	-	4.201.172	13.950.354
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	2.744.625	-	4.559.172	14.308.354

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 30.09.2017 tarihi itibarıyla % 1,31’ dir (31.12.2016: % 1,28).

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla ‘Verilen TRİK’lerin türleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

30.09.2017

Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler	Toplam TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
Teminatlar	14.308.354	2.744.625	-	4.559.172
Rehinler /Kefalet	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	14.308.354	2.744.625	-	4.559.172

31.12.2016

Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler	Toplam TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
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 EYLÜL 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 Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Personele Borçlar	246.846	325
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	104.897	129.196
Toplam	351.743	129.521

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
İzin Karşılığı	76.520	120.907
Toplam	76.520	120.907

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	122.963	72.340
İzin Karşılığı	53.743	53.743
Toplam	176.706	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>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,98	3,79
Emeklilik olasılığı (%)	85,44	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 Eylül 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 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732 TL üzerinden hesaplanmaktadır. (31.12.2016: 4.297 TL)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla karşılık	72.340	80.852
Hizmet maliyeti	35.902	15.659
Faiz maliyeti	2.051	3.089
İptal edilen kıdem tazminatları	(202)	(14.006)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	12.872	(13.254)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	122.963	72.340

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 12.872 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.

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30.09.2017		31.12.2016	
	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 (31.12.2016: 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

	30.09.2017	31.12.2016
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	10.308	20.606
	10.308	20.606

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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)

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).

d) Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(2.152.166)	(2.756.386)
Toplam	(2.152.166)	(2.756.386)

13. HASILAT

	<u>01.01- 30.09.2017</u>	<u>01.01- 30.09.2016</u>	<u>01.07.- 30.09.2017</u>	<u>01.07.- 30.09.2016</u>
<u>Satışlar</u>				
Pay Satışları	222.940	524.144	23.313	115.868
Toplam	222.940	524.144	23.313	115.868
<u>Hizmetler</u>				
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	2.433.027	1.315.347	1.168.106	364.228
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Komisyonları	5.258.453	8.626.172	969.914	1.717.905
İMKB VIOP Komisyonları	686.704	-	174.322	-
BİAŞ ve VIOP Borsa Payı	384.523	-	172.150	-
Emir İptal Ücretleri	31.321	356	14.038	-
Kurumsal Finansman Geliri	144.776	68.688	29.500	19.500
Diğer Komisyon ve Gelirler	376.484	420.317	346.868	144.036
<u>Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)</u>				
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyon İadeleri	(736.748)	(357.740)	(372.807)	(107.894)
Diğer Komisyon İadeleri	(30.466)	-	(12.647)	-
Hizmet Gelirleri, net	8.548.074	10.073.140	2.489.444	2.137.775
<u>Esas Faaliyetlerden Faiz ve Kaldıraçlı Alım Satım Gelirleri / (Giderleri)</u>				
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	1.197.658	888.474	451.862	234.020
Kaldıraçlı Alım Satım Gelirleri / (Giderleri) (net)	-	-	-	162.714
Toplam	1.197.658	888.474	451.862	396.734
Toplam Hasılat	9.968.672	11.485.758	2.964.619	2.650.377
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>				
Pay Alışları (-)	(207.827)	(527.472)	(24.459)	(116.958)
Toplam	(207.827)	(527.472)	(24.459)	(116.958)
BRÜT KAR /(ZARAR)	9.760.845	10.958.286	2.940.160	2.533.419

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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>30.09.2017</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2016</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	8.422.434	8.832.107	2.508.871	2.924.747
Pazarlama Giderleri (-)	1.584.344	3.712.807	489.155	876.065
Toplam	10.006.778	12.544.914	2.998.026	3.800.812

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2016</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	8.422.434	8.832.107	2.508.871	2.924.747
Personel Ücret ve Giderleri	4.414.993	4.787.398	1.384.148	1.622.424
İşletme Giderleri	245.417	91.106	72.277	35.919
Kira Giderleri	1.248.761	1.208.232	400.338	465.293
Haberleşme Giderleri	107.728	152.122	37.527	51.148
Vergi Resim Harçlar	353.313	519.998	69.468	103.272
Amortisman Giderleri	500.974	502.675	167.995	170.232
İtfa Payı Giderleri	24.649	28.906	7.660	9.290
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	37.953	9.719	15.097	-
Personel İzin Karşılık Giderleri	-	6.347	-	-
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	125.157	161.418	37.439	62.734
Ürün Kiralama ve Teknik Hizmet Bedeli	118.203	233.001	34.109	75.200
Teknik Yardım Danışmanlık Giderleri	282.782	155.427	79.462	51.258
İstirak Payı ve Aidatlar	179.336	93.432	8.622	34.396
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	180.808	123.010	58.963	42.803
Araç Giderleri	36.171	103.805	11.650	34.748
Bakım Onarım Giderleri	35.617	50.816	13.285	17.522
Posta ve Kargo Giderleri	15.109	57.664	4.425	10.470
Seyahat ve Konaklama Giderleri	104.521	106.174	23.286	22.137
Temsil ve Ağırılama Giderleri	51.732	34.250	12.682	5.820
Mutfak Giderleri	127.159	138.681	40.882	45.009
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	143.371	50.666	421	3.309
Diğer Giderler	88.680	217.260	29.135	61.763
Toplam	8.422.434	8.832.107	2.508.871	2.924.747

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2016</u>
Pazarlama Giderleri (-)	1.584.344	3.712.807	489.155	876.065
BİST Borsa Payı Gideri	600.322	216.226	216.896	71.192
Reklam ve Promosyon Giderleri	965.395	3.462.565	262.298	794.439
Fuar ve Organizasyon Giderleri	8.666	-	-	-
Ajans Hizmet Giderleri	-	5.900	-	-
Sponsorluk Giderleri	-	2.915	-	-
Diğer Giderler	9.961	25.201	9.961	10.434
Toplam	1.584.344	3.712.807	489.155	876.065

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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>30.09.2017</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2016</u>
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>				
Kira Gelirleri (*)	2.250	2.250	750	750
Konusu Kalmayan Karşılık Gelirleri	69.325	75.077	97.058	81.784
Kur Farkı Gelirleri	3.200.385	2.914.573	792.445	1.220.279
Danışmanlık Gelirleri	95.000	103.000	40.500	21.000
Diğer Gelirler	96.240	91.201	13.076	73.234
Toplam	3.463.200	3.186.101	943.829	1.397.047

(*) 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>30.09.2017</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2016</u>
<u>Diğer Faaliyet Giderleri</u>				
Kur Farkı Giderleri (-)	2.857.771	2.062.490	453.894	324.579
Karşılık Giderleri (-)	13.311	23.791	-	12.124
Diğer Giderler (-)	6.549	18.750	1.513	16.187
Toplam	2.877.631	2.105.031	455.407	352.890

16. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	34.660	18.823
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	-
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(34.660)	(18.823)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	(34.660)	(18.823)
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	102.763	(630.862)
Toplam	102.763	(630.862)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2017 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 EYLÜL 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 (temettü) 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 Eylül 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:

	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(668.090)	1.235.082
Vergilendirilebilir Kar / (Zarar)	(668.090)	1.235.082
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	0,2	0,2
Hesaplanan Vergi (%20)	133.618	(247.016)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (%20)	(30.576)	(38.480)
Diğer Düzeltmeler (%20)	(279)	(345.366)
Vergi Geliri	102.763	(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 EYLÜL 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)

<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	
	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Finansal Varlık Değer Azalışları	146.295	146.295	29.259	29.259
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	13.311	20.731	2.662	4.146
Kullanılabilir Mali Zararlar (*)	537.907	20.729	107.581	4.146
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	122.963	72.340	24.593	14.468
Kredi Faiz Tahakkuku	-	2.058	-	412
Personel İzin Karşılığı	130.263	174.650	26.053	34.930
Dava Karşılık Giderleri	351	1.351	70	270
Toplam	951.090	438.154	190.218	87.631
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(112.356)	(126.107)	(22.471)	(25.221)
Toplam	(112.356)	(126.107)	(22.471)	(25.221)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	838.734	312.047	167.747	62.410
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)			105.337	(633.513)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar				
			(2.574)	2.651
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri			102.763	(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:

	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
2018 Yılında Sona Erecek	18.243	20.729
2022 Yılında Sona Erecek	519.664	-
Toplam	537.907	20.729

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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	102.763	(630.862)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar	2.574	(2.651)
Dönem Sonu	167.747	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 kılabacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2016</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2017</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2016</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	(565.327)	(859.354)	42.668	(407.488)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,019)	(0,029)	0,001	(0,014)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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 54.584 TL tutarındaki borcun, 54.544 TL’si ortak tarafından yapılan kaldıraçlı alım satım işlemlerinden, 27 TL’si ortağın Şirket kayıtlarında yer alan ve bankada bulunan mevduatından ve 13 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.

	30.09.2017								
	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	
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>									
<u>Gerçek Kişi Ortaklar</u>	27	54.544	-	-	-	54.584	-	-	-
<u>İlişkili Taraf</u>									
-Forex - AZ Ulu.Fin Dan Ve Egt Hizm Tic Ltd.Sti.	-	-	6.712	-	-	-	-	-	-
<u>Toplam</u>	27	54.544	6.712	-	-	54.584	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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				
	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>	5	33.471	-	-	-	33.476	-	-	-
<u>Toplam</u>	5	33.471	-	-	-	33.476	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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 Eylül 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.	2.250	-	-	-
Toplam	2.250	-	-	-
İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 30 Eylül 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.	2.250	-	-	-
Toplam	2.250	-	-	-

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 EYLÜL 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 yardımcılardan oluşmaktadır. 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.- 30.09.2017</u>	<u>01.01.- 30.09.2016</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	816.816	712.243
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	816.816	712.243

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.

İNVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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.

30.09.2017	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	54.544	15.705.873	6.712	16.446.962	91.592	8.133.958
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.854.860	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	54.544	15.705.873	6.712	16.446.962	91.592	8.133.958
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.311	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(13.311)	-	-	-	-
- 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 EYLÜL 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)**

31.12.2016	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla 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 karşılaşmayacağını öngörmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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

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 EYLÜL 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			
	30.09.2017		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	14.438.374	4.064.731	10
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	15.001.510	4.223.279	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	29.439.884	8.288.010	10
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	29.439.884	8.288.010	10
9. Ticari Borçlar	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	-	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	29.439.884	8.288.010	10
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	14.438.374	4.064.731	10

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 artışı ifade eder.

İNVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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				
30.09.2017				
	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	2.943.984	(2.943.984)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.943.984	(2.943.984)	-	-
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)	2.943.988	(2.943.988)	-	-

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 EYLÜL 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	DeFTER DeĞeri	Dipnot
			yansıtılan finansal varlıklar	yükümlülükler		
30.09.2017						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	19.182.276	-	-	-	19.182.276	3
Ticari alacaklar	15.760.417	-	-	-	15.760.417	6,18
Finansal yatırımlar	-	13.416	78.176	-	91.592	4
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	12.355.401	12.355.401	6,18
Finansal Borçlar	-	-	-	12.618.734	12.618.734	5
31.12.2016						
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 EYLÜL 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:

30.09.2017

Raporlama tarihi itibarıyla
gerçeğe uygun değer seviyesi

<u>Finansal varlıklar</u>	<u>Toplam</u>	<u>1. Seviye (TL)</u>	<u>2. Seviye (TL)</u>	<u>3. Seviye (TL)</u>
<i>Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Paylar	78.176	78.176	-	-
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>				
Paylar	13.416	-	-	13.416
Toplam	91.592	78.176	-	13.416

31.12.2016

Raporlama tarihi itibarıyla
gerçeğe uygun değer seviyesi

<u>Finansal varlıklar</u>	<u>Toplam</u>	<u>1. Seviye (TL)</u>	<u>2. Seviye (TL)</u>	<u>3. Seviye (TL)</u>
<i>Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
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 EYLÜL 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>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar
	<u>Paylar</u>	<u>Paylar</u>
Açılış bakiyesi	48.784	27
İlaveler	29.392	48.757
Çıkışlar	-	-
Kapanış bakiyesi	78.176	48.784

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2017:

Bulunmamaktadır.

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.