

INVEST- AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden	
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.03.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	28.936.578	26.333.189
Finansal Yatırımlar	4	29.570	37.144
Ticari Alacaklar		26.364.092	21.997.832
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6, 19	10	10
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	26.364.082	21.997.822
Diğer Alacaklar		10.336.135	8.727.642
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7, 19	247.235	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	10.088.900	8.727.642
Peşin Ödenmiş Giderler		131.011	109.560
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	71.675	61.175
Diğer Dönen Varlıklar		5.830	5.000
Duran Varlıklar		1.583.984	1.635.509
Finansal Yatırımlar	4	15.173	15.173
Diğer Alacaklar		578.853	542.935
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7, 19	578.853	542.935
Maddi Duran Varlıklar	8	833.283	930.165
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	43.998	45.251
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	112.677	101.985
TOPLAM VARLIKLAR		67.458.875	58.907.051

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2019	Geçmiş Dönem 31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		40.708.263	32.994.119
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	27.361.458	23.338.191
Ticari Borçlar		11.384.461	8.383.688
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6, 19	38	46
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	11.384.423	8.383.642
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	180.372	92.772
Diğer Borçlar		1.218.667	717.840
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7, 19	1.218.667	717.840
Kısa Vadeli Karşılıklar		563.305	461.628
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	264.490	280.831
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	298.815	180.797
Uzun Vadeli Yükümlülükler		101.609	111.453
Uzun Vadeli Karşılıklar		101.609	111.453
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	101.609	111.453
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		40.809.872	33.105.572
ÖZKAYNAKLAR		26.649.003	25.801.479
Ödenmiş Sermaye	12	30.000.000	30.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		22.839	17.539
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		22.839	17.539
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	22.839	17.539
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		1.406	1.406
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	12	1.406	1.406
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	12	(4.217.466)	(2.233.061)
Net Dönem Karı veya Zararı	18	842.224	(1.984.405)
TOPLAM KAYNAKLAR		67.458.875	58.907.051

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.03.2019	Önceki Dönem 01.01.-31.03.2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	37.059.606	3.137.402
Satışların Maliyeti	13	(33.321.735)	(399.727)
BRÜT KAR/(ZARAR)		3.737.871	2.737.675
Genel Yönetim Giderleri	14	(2.439.522)	(2.505.512)
Pazarlama Giderleri	14	(543.325)	(1.134.062)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	2.973.845	1.673.834
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(1.553.262)	(164.351)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		2.175.607	607.584
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		96.163	42.784
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	(4.475)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		2.271.770	645.893
Finansman Gelirleri	16	-	-
Finansman Giderleri (-)	16	(1.441.563)	(575.981)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		830.207	69.912
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		12.017	(15.123)
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	17	-	(29.597)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	17	12.017	14.474
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		842.224	54.789
DÖNEM KARI (ZARARI)		842.224	54.789
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	18	0,028	0,002

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)	18	842.224	54.789
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		5.300	(230)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	6.625	(288)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	17	(1.325)	58
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	17	(1.325)	58
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançları (Kayıpları) (Vergi Etkisi)		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		5.300	(230)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		847.524	54.559

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Birikmiş Karlar	Özkaynaklar	
						Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı			
ÖNCEKİ DÖNEM										
01 Ocak 2018 Tarihi İtibariyle Bakıyeler (Dönem Başı)	12	30.000.000	16.127	16.127	1.406	1.406	(2.152.166)	(80.895)	(2.233.061)	27.784.472
Transferler	-	-	-	-	-	-	(80.895)	80.895	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	(230)	(230)	-	-	-	-	54.789	54.789	54.559
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2018 Tarihi İtibariyle Bakıyeler (Dönem Sonu)	12	30.000.000	15.897	15.897	1.406	1.406	(2.233.061)	54.789	(2.178.272)	27.839.031
CARİ DÖNEM										
01 Ocak 2019 Tarihi İtibariyle Bakıyeler (Dönem Başı)	12	30.000.000	17.539	17.539	-	1.406	(2.233.061)	(1.984.405)	(4.217.466)	25.801.479
Transferler	-	-	-	-	-	-	(1.984.405)	1.984.405	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	5.300	5.300	-	-	-	-	842.224	842.224	847.524
31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Bakıyeler (Dönem Sonu)	12	30.000.000	22.839	22.839	-	1.406	(4.217.466)	842.224	(3.375.242)	26.649.003

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.03.2019	Önceki Dönem 01.01.-31.03.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.570.675)	(1.403.215)
Dönem Karı (Zararı)	18	842.224	54.789
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		184.576	375.901
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		98.135	139.958
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		97.133	237.420
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14,15	(20.885)	16.251
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	10	118.018	221.169
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	(10.692)	(1.477)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(4.597.475)	(1.833.905)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.509.483)	(3.322.757)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,19	-	18.421
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(6.509.483)	(3.341.178)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.644.411)	291.531
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7,18	(247.235)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.397.176)	291.531
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(21.451)	(8.030)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.000.773	451.599
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,19	(8)	(18.388)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	3.000.781	469.987
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		500.827	457.547
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	500.827	457.547
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		76.270	296.205
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(11.330)	(914)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		87.600	297.119
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.570.675)	(1.403.215)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		7.574	(43.786)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	7.574	(33.171)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8, 9	-	(10.615)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.023.267	2.387.402
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	4.023.267	2.387.402
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		460.166	940.401
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	3	460.166	940.401
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	23.435.859	16.290.593
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	23.896.025	17.230.994

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	2
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	10
4. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	11
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR	12
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	13
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	14
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	15
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	15
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	15
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	18
12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	19
13. HASILAT	20
14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	21
15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	22
16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	22
17. GELİR VERGİLERİ.....	23
18. PAY BAŞINA KAZANÇ	26
19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	27
20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29
21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	35
22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	37
23. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	37

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in Ana Faaliyet Alanı

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

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

Yetki Belgesi Türü

Yürürlük Tarihi

- Geniş Yetkili Aracı Kurum

01.02.2016

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 6362 Sermaye Piyasası Kanunu’nun 40’inci 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 “Reşatbey Mahallesi Stadyum Caddesi No:7 Reşatbey Konsept Kat:6 Daire:22 Seyhan / Adana” adresinde bir adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 30.000.000 TL (31.12.2018: 30.000.000 TL) olup, ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Elshan Guliyev’dir (Not 12).

Şirket’in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 49 (31.12.2018: 45) çalışanı bulunmaktadır.

Şirket’in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

İlişikteki 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.

Şirket, 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Finansal Raporlama 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 2018 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 Finansal Raporlama 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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme / Mahsup

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Şirket cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK’ nun Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TFRS’lerdeki değişiklik ve yorumlardan Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

01 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgiler

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 – 2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini;
- ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönem

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standart ve değişiklikler

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

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

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır.

Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 Mart 2019 tarihi itibariyle 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 standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır. Değişiklikler aşağıdaki gibidir: – İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi; – Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması; – İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi; – İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve – İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

B. TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 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 hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket’in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 30 Nisan 2019 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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı’ndan kaynaklanan değişikliklerin etkileri haricinde, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

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

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

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

- TFRS 9 Finansal Araçlar:

Sınıflandırma ve Ölçüm

Standart, finansal varlıkları üç başlık altında sınıflamaktadır:

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

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

Standart, finansal yükümlülükleri ise iki başlık altında sınıflamaktadır:

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

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

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

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kasa	132.347	49.220
Bankalar	13.041.390	11.405.861
- Vadesiz Mevduatlar	899.001	1.526.838
- Vadesi Üç Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar (**)	7.101.836	6.981.693
- Müşteri Mevduatları (*)	5.040.553	2.897.330
- İlişkili Taraflardan Olan Müşteri Mevduatları (Not 19)	17	26
- İlişkili Olmayan Taraflardan Olan Vadesiz Müşteri Mevduatları	1.913.039	79.753
- İlişkili Olmayan Taraflardan Olan Vadeli Müşteri Mevduatları	3.127.497	2.817.551
Borsa Para Piyasası	15.762.841	14.878.108
Toplam	<u>28.936.578</u>	<u>26.333.189</u>

Vadeli ve vadesiz mevduatlar üzerinde teminat mektubu karşılığı 7.093.473 TL blokaj bulunmaktadır (31.12.2018: 6.974.901 TL).

Şirket’in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, Şirket’in kendi kullanımında olmayan tutarlar düşülerek gösterilmektedir:

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	28.936.578	26.333.189
Müşteri Mevduatları (*)	(5.040.553)	(2.897.330)
	<u>23.896.025</u>	<u>23.435.859</u>

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

(*) Müşteri mevduatları, müşterilerin 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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.

(**) 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

		<u>31.03.2019</u>		
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Tutar (TL)</u>
YP vadeli mevduat	2,50 - 3,45	1.04.2019	USD	7.101.836
Toplam				<u>7.101.836</u>
		<u>31.12.2018</u>		
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Tutar (TL)</u>
YP vadeli mevduat	2,50 - 4,50	10.01.2019 - 01.02.2019	USD	6.981.693
Toplam				<u>6.981.693</u>

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler	29.570	37.144
Toplam	<u>29.570</u>	<u>37.144</u>

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

	<u>31.03.2019</u>		<u>31.12.2018</u>	
<u>Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
Pay Senetleri	29.570	29.570	37.144	37.144
Toplam	<u>29.570</u>	<u>29.570</u>	<u>37.144</u>	<u>37.144</u>

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla teminata bulunan finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

<u>Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Borsa İstanbul A.Ş. Payları	15.173	15.173
Toplam	<u>15.173</u>	<u>15.173</u>

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>31.12.2018</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>		<u>Oranı (%)</u>	
a) Banka Kredileri	25,50	2.956.362	25,15 - 36,00	800.572
b) Takasbank Borsa Para Piyasası	25,40	20.142.545	24,75	19.163.166
c) Kredi Kartı Borçları		7.493		2.911
d) İhraç Edilen Tahviller		4.255.058		3.371.542
Toplam		27.361.458		23.338.191

<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.03.2019</u>		
		<u>Uzun Vadeli</u>		
		<u>Borçlanmaların</u>		
	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	25,40 - 25,50	23.098.907	-	-
Toplam		23.098.907	-	-

<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.12.2018</u>		
		<u>Uzun Vadeli</u>		
		<u>Borçlanmaların</u>		
	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	24,75 - 25,75	19.963.738	-	-
Toplam		19.963.738	-	-

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	23.098.907	19.963.738
Toplam	23.098.907	19.963.738

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

Tahvillerin anaparalarının vadesine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
0-3 ay	1.704.458	3.371.542
3-6 ay	2.550.600	-
Toplam	4.255.058	3.371.542

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Müşteriler	387.358	2.697.138
Kredili Müşterilerden Alacaklar	18.951.576	12.700.161
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Portföy)	18.242	565
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	2.906.685	1.420.778
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	3.334.505	2.623.211
Müşteriler Adına Yatırılan Yedek Teminatlar	760.716	939.019
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi (Müşteri)	5.000	1.305.000
Hisse Senedi İşlemleri Takas Merkezi	-	311.950
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	81.748	25.265
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(81.748)	(25.265)
<i>Ara Toplam</i>	<u>26.364.082</u>	<u>21.997.822</u>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 19)	10	10
Toplam	<u>26.364.092</u>	<u>21.997.832</u>

(*) Kaldıraçlı işlemler ile ilgili teminat tutarlarını içermektedir.

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dönem Başı	25.265	17.595
Dönem Gideri	81.748	25.265
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(25.265)	(17.595)
Dönem Sonu	<u>81.748</u>	<u>25.265</u>

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	31.03.2019	31.12.2018
Takasbank Borsa Para Piyasası (Müşteri)	4.916.497	2.865.551
Müşterilere Borçlar	93.226	50.248
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	2.906.674	1.420.768
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	3.334.505	2.623.211
Ödünç Pay Piyasası Takas Merkezi (Müşteri)	5.000	1.305.000
Diğer Ticari Borçlar	128.521	118.864
<i>Ara Toplam</i>	<u>11.384.423</u>	<u>8.383.642</u>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 19)	38	46
Toplam	<u>11.384.461</u>	<u>8.383.688</u>

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 3.334.505 TL tutarında kaldıraçlı işlemler ile ilgili müşterilere borçlarını içermektedir (31 Aralık 2018: 2.623.211 TL).

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	31.03.2019	31.12.2018
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Teminatı	9.872.355	8.566.752
Personelden Alacaklar	8.250	14.950
Diğer Çeşitli Alacaklar	208.295	145.940
<i>Ara Toplam</i>	<u>10.088.900</u>	<u>8.727.642</u>
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 19)	247.235	-
Toplam	<u>10.336.135</u>	<u>8.727.642</u>
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	31.03.2019	31.12.2018
VİOP Garanti Fonu Teminatı	320.518	327.033
Diğer Teminatlar	258.335	215.902
Toplam	<u>578.853</u>	<u>542.935</u>

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	327.043	163.855
Taksitlendirilmiş Vergi Borçları	3.005	5.008
Faaliyetler ile İlgili Çeşitli Borçlar	888.619	548.977
Toplam	1.218.667	717.840

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde maddi duran varlık alışı yapmamıştır (31.12.2018: 88.916 TL). Ara dönem içerisinde maddi duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirketin, ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık alışı ve satışı olmamıştır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dava Karşılıkları	351	351
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları (*)	298.464	180.446
Toplam	298.815	180.797

(*) Komisyon iadesi karşılıklarından oluşmaktadır.

Koşullu Varlıklar ve Yükümlülükler

	<u>31.03.2019</u>		<u>31.12.2018</u>	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Şirket tarafından açılmış ve devam eden davalar	1	250.000	1	250.000
Şirket tarafından açılmış davalar ile icra takipleri	-	180.446	-	180.446
Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar	4	331.761	4	331.761

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

a) Karşılıklar (devamı)

31.03.2019 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 (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİK’ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)				
31.03.2019	USD	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK’ler	3.139.790	-	9.036.800	26.708.794
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	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK’ler	-	-	-	-
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	3.139.790	-	9.036.800	26.708.794

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

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

Şirket Tarafından Verilen TRİK’ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)				
31.12.2018	USD	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK’ler	2.942.990	-	9.061.692	24.544.468
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	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK’ler	-	-	-	-
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	2.942.990	-	9.061.692	24.544.468

Şirket’in vermiş olduğu “Diğer TRİK” lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.03.2019 tarihi itibariyle % 0’ dır (31.12.2018: % 0).

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle ‘Verilen TRİK’lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

31.03.2019

Teminat, Rehin, İpotekler ve

Kefaletler

	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	26.708.794	3.139.790	-	9.036.800
Rehinler /Kefalet	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	26.708.794	3.139.790	-	9.036.800

31.12.2018

Teminat, Rehin, İpotekler ve

Kefaletler

	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	24.544.468	2.942.990	-	9.061.692
Rehinler /Kefalet	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	24.544.468	2.942.990	-	9.061.692

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Personele Borçlar	3.526	7.234
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	176.846	85.538
Toplam	180.372	92.772

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İzin Karşılığı	264.490	280.831
Toplam	264.490	280.831

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	101.609	111.453
Toplam	101.609	111.453

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 yapmaktır.

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 % 9,30 beklenen maaş artış oranı ve % 15,20 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 5,40 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	5,40	5,40
Emeklilik olasılığı (%)	82,13	82,13

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.018 TL üzerinden hesaplanmaktadır. (31.12.2018: 5.434 TL)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibariyle karşılık	111.453	114.258
Hizmet maliyeti	22.204	26.665
Faiz maliyeti	1.094	4.549
İptal edilen kıdem tazminatları	(26.517)	(32.254)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	(6.625)	(1.765)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	101.609	111.453

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibariyle 6.625 TL (31.12.2018: 1.765 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31.03.2019		31.12.2018	
	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 (31.12.2018: 30.000.000 TL) . Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde, tamamı nama yazılı 30.000.000 adet (31.12.2018: 30.000.000 adet) paydan oluşmaktadır. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

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

	31.03.2019	31.12.2018
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	22.839	17.539
	22.839	17.539

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan		
Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	1.406	1.406
	<u>1.406</u>	<u>1.406</u>

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

e) Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(4.217.466)	(2.233.061)
Toplam	<u>(4.217.466)</u>	<u>(2.233.061)</u>

13. HASILAT

	<u>01.01-</u> <u>31.03.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>31.03.2018</u>
<u>Satışlar</u>		
Menkul Kıymet Satışları	33.423.462	411.503
Toplam	<u>33.423.462</u>	<u>411.503</u>
<u>Hizmetler</u>		
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.585.360	1.214.631
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Komisyonları	397.057	567.495
BİST VIOP Komisyonları	280.895	328.563
Pay Piyasası ve VIOP Borsa Payı	239.902	176.099
Emir İptal Ücretleri	68.167	35.859
Kurumsal Finansman Geliri	61.750	88.886
Diğer Komisyon ve Gelirler	49.445	58.421
<u>Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)</u>		
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyon İadeleri	(726.838)	(461.793)
Diğer Komisyon İadeleri	-	(5.678)
Hizmet Gelirleri, net	<u>1.955.738</u>	<u>2.002.483</u>
<u>Esas Faaliyetlerden Faiz ve Kaldıraçlı Alım</u>		
<u>Satım Gelirleri / (Giderleri)</u>		
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	1.680.406	723.416
Toplam	<u>1.680.406</u>	<u>723.416</u>
Toplam Hasılat	<u>37.059.606</u>	<u>3.137.402</u>

İNVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. HASILAT (devamı)

Satışların Maliyeti (-)

Menkul Kıymet Alışları (-)	(33.321.735)	(399.727)
Toplam	(33.321.735)	(399.727)
BRÜT KAR /(ZARAR)	3.737.871	2.737.675

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

	<u>01.01-</u> <u>31.03.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>31.03.2018</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	2.439.522	2.505.512
Pazarlama Giderleri (-)	543.325	1.134.062
Toplam	2.982.847	3.639.574

	<u>01.01-</u> <u>31.03.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>31.03.2018</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)		
Personel Ücret ve Giderleri	1.125.058	1.089.369
İşletme Giderleri	79.437	79.512
Kira Giderleri	383.999	407.402
Haberleşme Giderleri	37.977	40.733
Vergi Resim Harçlar	101.981	100.024
Amortisman Giderleri	96.882	132.509
İtfa Payı Giderleri	1.253	7.449
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	23.298	11.097
Personel İzin Karşılık Giderleri	-	25.178
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	43.693	35.409
Ürün Kiralama ve Teknik Hizmet Bedeli	23.693	41.541
Teknik Yardım Danışmanlık Giderleri	173.607	112.902
İstirak Payı ve Aidatlar	50.012	106.791
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	107.641	108.136
Araç Giderleri	18.163	13.857
Bakım Onarım Giderleri	7.526	8.163
Posta ve Kargo Giderleri	13.676	8.594
Seyahat ve Konaklama Giderleri	42.870	54.966
Temsil ve Ağırılama Giderleri	12.707	15.320
Mutfak Giderleri	51.199	39.984
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	2.790	246
Diğer Giderler	42.060	39.284
Toplam	2.439.522	2.505.512

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	<u>01.01-</u> <u>31.03.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>31.03.2018</u>
<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>		
BİST Borsa Payı Gideri	351.400	341.628
Reklam ve Promosyon Giderleri	191.925	792.434
Toplam	543.325	1.134.062

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>31.03.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>31.03.2018</u>
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>		
Kira Gelirleri (*)	750	750
Konusu Kalmayan Karşılık Gelirleri	70.126	38.679
Kur Farkı Gelirleri	2.878.327	1.572.969
Danışmanlık Gelirleri	19.900	52.000
Diğer Gelirler	4.742	9.436
Toplam	2.973.845	1.673.834

(*) 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>31.03.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>31.03.2018</u>
<u>Diğer Faaliyet Giderleri</u>		
Kur Farkı Giderleri (-)	1.462.530	115.898
Karşılık Giderleri (-)	81.749	48.084
Diğer Giderler (-)	8.983	369
Toplam	1.553.262	164.351

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

Bulunmamaktadır (01.01-31.03.2018: Bulunmamaktadır).

	<u>01.01-31.03.2019</u>	<u>01.01-31.03.2018</u>
<u>Finansman Giderleri</u>		
Kredi Faiz Giderleri (-)	1.191.279	565.398
Finansal Kiralama Faiz Giderleri (-)	-	4.719
Teminat Mektubu Komisyonları (-)	18.322	5.864
İhraç Edilen Menkul Kıymet Faizleri (-)	231.962	-
Toplam	1.441.563	575.981

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	71.675	61.175

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	12.017	22.007
Toplam	<u>12.017</u>	<u>22.007</u>

Kurumlar Vergisi:

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

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

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2018: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. GELİR VERGİLERİ (devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 dönemleri itibariyle, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilişkide gelir tablosundaki toplam vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	830.207	(2.006.412)
Vergilendirilebilir Kar / (Zarar)	830.207	(2.006.412)
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (2018: % 22, 2017: %20)	0,22	0,22
Hesaplanan Vergi	(182.646)	441.411
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (2018: %22, 2017: %20)	(1.651)	(44.121)
Diğer Düzeltmeler	196.314	(375.283)
Vergi Geliri	12.017	22.007

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 muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	
	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Finansal Varlık Değer Azalışları	144.538	145.641	28.908	29.150
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	81.748	25.265	17.985	5.558
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	101.609	111.453	20.322	22.291
Kredi Faiz Tahakkuku	50.898	13.738	11.198	3.022
Personel İzin Karşılığı	264.490	280.831	58.187	61.783
Dava Karşılık Giderleri	351	351	77	77
Toplam	643.634	577.279	136.677	121.881
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Finansal Varlık Değer Artışları	(168)	-	(37)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(119.812)	(99.485)	(23.963)	(19.896)
Toplam	(119.980)	(99.485)	(24.000)	(19.896)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	523.654	477.794	112.677	101.985
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)			10.692	21.654
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar			1.325	353
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri			12.017	22.007

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dönem Başı	101.985	80.331
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	12.017	22.007
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar	(1.325)	(353)
Dönem Sonu	112.677	101.985

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. 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>31.03.2019</u>	<u>01.01-</u> <u>31.03.2018</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	842.224	54.789
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.000.000	30.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,028	0,002

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31.03.2019								
	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>	17	10	246.350	-	-	38	-	-	-
<u>Toplam</u>	17	10	247.235	-	-	38	-	-	-

	31.12.2018								
	Alacaklar					Borçlar			
	Nakit ve Nakit Benzerleri	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari		Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler									
<u>Gerçek Kişi Ortaklar</u>	26	10	-	-	-	46	-	-	-
<u>Toplam</u>	26	10	-	-	-	46	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Mart 2019			
	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.	750	-	-	-
Toplam	750	-	-	-
İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Mart 2018			
	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.	750	-	-	-
Toplam	750	-	-	-

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
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket’in üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01-31.03.2019</u>	<u>01.01.- 31.03.2018</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	211.550	265.640
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	211.550	265.640

20. 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**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. FİNANSAL 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.

31.03.2019	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	10	26.364.082	247.235	10.667.753	8.000.854
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	45.978.745	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	10	26.364.082	247.235	10.667.753	8.000.854
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	81.748	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(81.748)	-	-	-
- 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**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

31.12.2018	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	10	21.997.822	-	9.270.577	8.508.557
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	33.924.163	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	10	21.997.822	-	9.270.577	8.508.557
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	25.265	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.265)	-	-	-
- 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 tamamına yakını müşterilerden olan senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.2) Piyasa Riski Yönetimi

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

a.2.1) Kur riski yönetimi

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		
	31.03.2019	
	TL Karşılığı	USD
1. Ticari Alacaklar	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	34.542.656	6.137.207
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	34.542.656	6.137.206
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
6. Diğer	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	34.542.656	6.137.206
9. Ticari Borçlar	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	34.542.656	6.137.206
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	34.542.656	6.137.207
18. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	34.542.656	6.137.207
19. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL 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		
	31.12.2018	
	TL Karşılığı	USD
1. Ticari Alacaklar	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	36.729.858	6.131.658
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	36.729.858	6.131.657
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
6. Diğer	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	36.729.858	6.131.657
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)	36.729.858	6.131.657
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	36.729.858	6.131.658
18. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	36.729.858	6.131.658
19. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-

Şirket, ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL 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 etmektedir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2019				
	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	3.454.265	(3.454.265)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(3.454.265)	3.454.265	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
TOPLAM (3)	-	-	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.672.985	(3.672.985)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(3.672.985)	3.672.985	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
TOPLAM (3)	-	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler	Defter Değeri	Dipnot
31.03.2019					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	28.936.578	28.936.578	3
Ticari alacaklar	-	-	26.364.092	26.364.092	6,19
Finansal yatırımlar	15.173	29.570	-	44.743	4
Finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	-	-	11.384.461	11.384.461	6,19
Finansal Borçlar	-	-	27.361.458	27.361.458	5
	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler	Defter Değeri	Dipnot
31.12.2018					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	26.333.189	26.333.189	3
Ticari alacaklar	-	-	21.997.832	21.997.832	6,19
Finansal yatırımlar	15.173	37.144	-	52.317	4
Finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	-	-	8.383.688	8.383.688	6,19
Finansal Borçlar	-	-	23.338.191	23.338.191	5

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. 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:

<u>31.03.2019</u>	Raporlama tarihi itibarıyla <u>gerçeğe uygun değer seviyesi</u>			
<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 değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Paylar	29.570	29.570	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Paylar	15.173	-	-	15.173
Toplam	44.743	29.570	-	15.173

<u>31.12.2018</u>	Raporlama tarihi itibarıyla <u>gerçeğe uygun değer seviyesi</u>			
<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 değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Paylar	37.144	37.144	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Paylar	15.173	-	-	15.173
Toplam	52.317	37.144	-	15.173

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. 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>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar
	<u>Paylar</u>	<u>Paylar</u>
Açılış bakiyesi	37.144	83.148
İlaveler	-	-
Çıkışlar	(7.574)	(46.004)
Kapanış bakiyesi	29.570	37.144

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.03.2019:

Bulunmamaktadır.

31.12.2018:

31 Aralık 2018 tarihinde 5.434 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2019 tarihinde geçerli olmak üzere 6.018 TL'ye yükseltilmiştir.

23. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).