

INVEST- AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE

AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
14.029.734			
3.671.355			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	7.271.723	3.475.052
Finansal Yatırımlar	7	30.910	20.933
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	359.010	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	3.872.726	-
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	-	1.180
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	2.352.609	168.760
Peşin Ödenmiş Giderler	13	89.933	2.977
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar	35	52.823	2.453
Diğer Dönen Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar			
618.372			
182.987			
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	210.068	500
Maddi Duran Varlıklar	16	394.850	181.568
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	9.017	-
Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	4.437	919
Diğer Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR			
14.648.106			
3.854.342			

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	<u>İncelemeden</u> <u>Geçmemiş</u> <u>Cari Dönem</u> <u>30.09.2013</u>	<u>Bağımsız Denetimden</u> <u>Geçmiş</u> <u>Geçmiş Dönem</u> <u>31.12.2012</u>
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.355.820	2.106.813
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	368.352	5.000
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	3.087.725	107
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	25	29.016	15.023
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	1.411.200	1.997.724
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	444.022	87.777
Ertelemiş Gelirler		-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	15.505	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	23	-	1.182
Uzun Vadeli Yükümlülükler		32.474	10.822
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	21.807	4.595
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	35	10.667	6.227
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
ÖZKAYNAKLAR		9.259.812	1.736.707
Ödenmiş Sermaye			
	27	11.500.000	2.300.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	27	(1.528)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	27	(563.293)	-
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	(1.675.367)	(563.293)
TOPLAM KAYNAKLAR		14.648.106	3.854.342

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ
01.01.2013 - 30.09.2013 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	
		01.01.-30.09.2013	01.07.-30.09.2013
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	28	10.253.181	479.543
Satışların Maliyeti (-)	28	(9.736.201)	(54.590)
BRÜT KAR/(ZARAR)		516.980	424.953
<u>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</u>			
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.425.378)	(981.990)
Pazarlama Giderleri (-)	29	(412.428)	(340.301)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	9.663	3.002
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(13.702)	(3.377)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(2.324.865)	(897.713)
<u>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)</u>			
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	339.839	117.283
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(378)	(80)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(1.985.404)	(780.510)
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</u>			
Finansman Gelirleri	33	399.142	87.348
Finansman Giderleri (-)	33	(87.801)	(68.609)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(1.674.063)	(761.771)
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</u>			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri			
-Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	35	-	-
-Ertelemiş Vergi (Gideri)/Geliri	35	(1.304)	(2.761)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(1.675.367)	(764.532)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	36	(1.675.367)	(764.532)
<u>Pay Başına Kazanç</u>			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	36	(0,146)	(0,066)
<u>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</u>			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	36	(0,153)	(0,066)
INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.			
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ			
01.01.2013 - 30.09.2013 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)			
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(1.675.367)	(764.532)
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</u>			
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		(1.910)	(1.726)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarına İlişkin Vergiler		-	-
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
- Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri		382	345
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</u>			
		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(1.528)	(1.381)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.676.895)	(765.913)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2013 TARİHLİ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
			Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Kar/(Zararı)	
CARİ DÖNEM								
01 Ocak 2013 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	27	2.300.000	-	-	-	-	(563.293)	1.736.707
Transferler	-	-	-	-	-	(563.293)	563.293	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(1.528)	-	-	(1.675.367)	(1.676.895)
Sermaye artırım	9.200.000	-	-	-	-	-	-	9.200.000
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2013 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	27	11.500.000	-	(1.528)	-	(563.293)	(1.675.367)	9.259.812

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2013 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-30.09.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
(7.027.825)		
Dönem Karı / Zararı	36	(1.675.367)
Dönem Net Karı / Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	16,17	77.582
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	23,25	45.471
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	35	31.455
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	32,33	1.304
		(648)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
(5.430.040)		
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	9,37	(4.231.736)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	10,37	(2.392.237)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	9,37	1.558.704
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	10,37	(230.279)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış / Azalışlarla İlgili Düzeltmeler		(134.492)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
-		
Vergi Ödemeleri / İadeleri		-
Diğer Nakit Girişleri / Çıkışları		-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
(267.770)		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16,17	(267.770)
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-
Diğer Nakit Girişleri / Çıkışları		-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
9.200.000		
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		9.200.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-
Ödenen Temettüleri		-
Alınan Faiz		-
Ödenen Faiz		-
Vergi Ödemeleri / İadeleri		-
Diğer Nakit Girişleri / Çıkışları		-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		
1.904.405		
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
-		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		
1.904.405		
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		
3.475.052		
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		
5.379.457		

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN 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. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	16
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	16
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	18
8. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	18
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	19
11. TÜREV ARAÇLAR.....	20
12. STOKLAR	20
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	20
14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	20
15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	20
16. MADDİ DURAN VARLIKLAR	20
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	21
18. ŞEREFİYE	21
19. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	21
20. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	22
21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	22
22. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	22
23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	22
24. TAAHHÜTLER	24
25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	26
28. HASILAT.....	27
29. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	27
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	29
31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	29
32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	29
33. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	30
34. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	30
35. GELİR VERGİLERİ	30
36. PAY BAŞINA KAZANÇ	32
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	33
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36
39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	44
40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	46

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Invest-AZ 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’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 belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

Yetki Belgesi Türü

Yürürlük Tarihi

- Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi	26.11.2012
- Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi	26.11.2012
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi	12.06.2013
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	03.06.2013

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

Şirket’in Nuruosmaniye caddesi, Adem Yavuz sokak No:11 Royal İşmerkezi Kat:6 D:6 Fatih / İstanbul adresinde bir irtibat bürosu bulunmaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 11.500.000 TL (31.12.2012: 2.300.000 TL) olup, ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Elshan Guliyev’dir (Not 27).

Şirket’in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ortalama 18 (31.12.2012: 11) çalışanı bulunmaktadır.

Şirket’in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara dönem finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki ara dönem 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”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem 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 bir takım 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 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem 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.

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (TMS/TFRS uygulamasını benimseyenler dahil) 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. Şirketin 29.06.2012 tarihinde kurulmuş olması nedeniyle, kar veya zarar tablosu önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmamıştır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN 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 (devamı)

Şirket, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2012 finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 2.453 TL peşin ödenmiş vergi ve fonlar bilançoda ayrı bir hesap olarak,
- Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 2.977 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler, peşin ödenmiş giderler hesabında,
- Diğer kısa vadeli borçlar hesabında gösterilen 14.877 TL tutarındaki ödenecek sosyal güvenlik kesintileri, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabında,
- Diğer kısa vadeli borçlar hesabında gösterilen 146 TL tutarındaki personele borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabında,

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 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN 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)

ii) TFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, aktüeryal kazanç/kayıplarını zaten diğer kapsamlı gelir olarak yansıttığı için, aktüeryal kazanç/kayıbın muhasebeleştirilmesinde oluşan değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerine bir etkisi olmamıştır.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10’nun ve TFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11’in ve TFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN 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 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 23’ de sunmaktadır. Standardın Şirket’in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “TFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandır farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS’deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN 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)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN 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)

UFYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13 Gerçeğe uygun değer ölçümlerine getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

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'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 30 Ekim 2013 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.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket’in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

D. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket’e ekonomik getiri sağlanması olasılığı olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Hizmet Gelirleri

Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmetleri karşılığında elde edilen komisyon gelirleri, alım/satım işleminin yapıldığı tarihte satış geliri olarak yansıtılır.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Şirketin raporlama tarihi itibarıyla temettü geliri bulunmamaktadır.

Ters repo alacakları

Geri satmak kaydıyla alınan finansal varlıklar (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle kaydedilir. Şirketin raporlama tarihi itibarıyla ters repo alacakları bulunmamaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Aracılık faaliyeti kapsamında müşterilerden alınan faiz gelirleri “Hasılat” içinde (Not 28), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” de (Not 32) raporlanır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Şirket’in “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “vadesine kadar elde tutulacak yatırımları” bulunmamaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlık

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, iş avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır. Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla Diğer Dönen / Duran Varlığı bulunmamaktadır.

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır. Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla Diğer Kısa / Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştuğu dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanmış gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda buldukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 16).

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (*bilanço*) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Yabancı Para İşlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem kar/zararına yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir.

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Amerikan doları	2,0342	1,7826
Euro	2,7484	2,3517

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır (Not 36).

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar; raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirket’in ilişikteki finansal tablolarında, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama tarihi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 40).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir (Not 23).

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Koşullu Varlıklar

Şirket’te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

İlişkili Taraflar

Şirket’in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket’in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Şirket’i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 37).

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır (Not 25).

Sermaye ve Temettüleri

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

F. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların Tebliğ’e uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 9 – Ticari alacaklar
- Not 23 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Not 25 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Not 35 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kasa	713	4.394
Bankalar	7.271.010	3.470.658
- Vadesiz Mevduatlar	59.016	208.336
- Vadesi Üç Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar	5.319.728	3.262.322
- Müşteri Mevduatları	1.892.266	-
Toplam	<u>7.271.723</u>	<u>3.475.052</u>

3.110.106 TL (31.12.2012: 2.430.598 TL) tutarındaki nakit ve nakit benzerlerinin, Şirket’in devam eden faaliyetlerinde ve yükümlülüklerini yerine getirmede kullanımı kısıtlanmıştır. Bu bloke mevduatın, 2.421.106 TL’si BİST Pay Piyasasına, 400.000 TL’si sermaye yeterliliği açığı sebebi ile Sermaye Piyasası Kurulu’na verilen teminat mektupları karşılığı konulan tutardan, 289.000 TL’si ise ortağın yurtdışından getirdiği araç için alınan teminat mektubu karşılığında bloke konulan tutardan oluşmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, Şirket’in kendi kullanımında olmayan tutarlar ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<u>30.09.2013</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.271.723
Müşteri Mevduatları (*)	(1.892.266)
	<u>5.379.457</u>

(*) Müşteri mevduatları, müşterilerin 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla ile 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.

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta açıklanmıştır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2013</u>			<u>Tutar (TL)</u>
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	
TL vadeli mevduat	9,20 - 9,75	22.10.2013 - 05.11.2013	TL	3.884.922
Faiz tahakkuku				10.762
YP vadeli mevduat	0,3 - 0,4	01.10.2013	USD	1.284.483
Faiz tahakkuku				10
YP vadeli mevduat	3,40	21.10.2013	EUR	139.243
Faiz tahakkuku				308
Toplam				<u>5.319.728</u>

	<u>31.12.2012</u>			<u>Tutar(TL)</u>
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	
TL vadeli mevduat	5,00-8,40	02.01.2013 - 25.01.2013	TL	1.436.351
Faiz tahakkuku				3.678
YP vadeli mevduat	3,30	04.01.2013	USD	1.818.252
Faiz tahakkuku				4.041
Toplam				<u>3.262.322</u>

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	30.910	20.933
Toplam	<u>30.910</u>	<u>20.933</u>

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:

	<u>30.09.2013</u>		<u>31.12.2012</u>	
<u>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
Hisse Senetleri	11.660	11.660	-	-
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	19.250	19.250	20.933	20.933
Toplam	<u>30.910</u>	<u>30.910</u>	<u>20.933</u>	<u>20.933</u>

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle teminatta bulunan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	<u>30.09.2013</u>		<u>31.12.2012</u>	
<u>Teminat olarak verilen Devlet tahvili ve Hazine bonusu</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Değer</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Değer</u>
Sermaye Piyasası Kurulu	19.250	19.250	20.933	20.933
Toplam	<u>19.250</u>	<u>19.250</u>	<u>20.933</u>	<u>20.933</u>

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: bulunmamaktadır)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kredili Müşterilerden Alacaklar	2.678.724	-
Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar (*)	1.190.152	-
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	3.850	-
Toplam	<u>3.872.726</u>	<u>-</u>

(*) 30 Eylül 2013 tarihi itibariyle kaldıraçlı işlemler ile ilgili teminat tutarlarını içermektedir (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Müşteri Mevduat Alacakları	1.882.924	-
KAS İşlemlerinden Alacaklılar	1.190.152	-
Müşterilere Borçlar	5.112	-
Merkezi Kayıt Kuruluşuna Borçlar	125	-
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	3.850	-
Takas ve Saklama Bankası Komisyon Borcu	2.580	107
Diğer Ticari Borçlar	2.982	-
Toplam	3.087.725	107

(*) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 1.190.152 TL tutarında kaldıraçlı işlemler ile ilgili müşterilere borçları içermektedir (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Teminatı	2.231.783	-
Diğer Çeşitli Alacaklar	120.826	168.760
Toplam	2.352.609	168.760

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
VİOP Garanti Fonu Teminatı	209.568	-
Borsa İstanbul Teminatı	500	500
Toplam	210.068	500

b) Diğer Borçlar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	46.258	16.776
Diğer Borçlar	397.764	71.001
Toplam	444.022	87.777

30.09.2013 tarihi itibarıyla diğer borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Not 38’de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: bulunmamaktadır).

12. STOKLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	89.933	2.977
Toplam	<u>89.933</u>	<u>2.977</u>

Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Ertelemiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>01.01.2013</u>		<u>30.09.2013</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Demirbaşlar	96.726	143.359	-	240.085
Diğer Maddi Duran Varlıklar	90.103	114.457	-	204.560
Toplam	<u>186.829</u>	<u>257.816</u>	-	<u>444.645</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Demirbaşlar	(3.697)	(26.692)	-	(30.389)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(1.564)	(17.842)	-	(19.406)
Toplam	<u>(5.261)</u>	<u>(44.534)</u>	-	<u>(49.795)</u>
Maddi Duran Varlıklar, net	<u>181.568</u>		-	<u>394.850</u>

	<u>29.06.2012</u>		<u>31.12.2012</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Demirbaşlar	-	96.726	-	96.726
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	90.103	-	90.103
Toplam	-	<u>186.829</u>	-	<u>186.829</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Demirbaşlar	-	(3.697)	-	(3.697)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	(1.564)	-	(1.564)
Toplam	-	<u>(5.261)</u>	-	<u>(5.261)</u>
Maddi Duran Varlıklar, net	-		-	<u>181.568</u>

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Demirbaşlar	4-15 yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 yıl

Cari dönem amortisman gideri 44.534 TL (31.12.2012: 5.261 TL)'dir. Cari dönem amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine (Not 29) dahil edilmiştir.

30.09.2013 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerinde 248.000 TL (31.12.2012: 248.000 TL) sigorta teminat tutarı bulunmaktadır.

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>01.01.2013</u>		<u>30.09.2013</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Haklar	-	9.954	-	9.954
Toplam	-	9.954	-	9.954
<u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u>				
Haklar	-	(937)	-	(937)
Toplam	-	(937)	-	(937)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	-	-	-	9.017

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 937 TL dir (31.12.2012: Bulunmamaktadır). Bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 29) dahil edilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Yazılımlar	3-14 yıl

Haklar, satın alınan yazılım maliyetlerini kapsamaktadır.

(31.12.2012: Bulunmamaktadır).

18. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

19. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralamaları

Kiracı durumunda Şirket

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket'in kiracı durumunda olduğu 4 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Kiralama sözleşmelerinden birincisi, kiralama dönemi 1 yıl olup, ofis binasıyla ilgilidir.
- Kiralama sözleşmelerinden ikincisi, kiralama dönemi 5 yıl olup, teknik ekipman, alt yapı ve teknik hizmet ile iş geliştirme ile ilgilidir.
- Kiralama sözleşmelerinden üçüncüsü, kiralama dönemi 3 yıl olup, araç kiralaması ile ilgilidir.
- Kiralama sözleşmelerinden dördüncüsü, kiralama dönemi 7 ay olup, irtibat bürosu kiralaması ile ilgilidir.

Tüm faaliyet kiralamaları Şirket'in yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. KİRALAMA İŞLEMLERİ (devamı)

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Asgari kira ödemeleri	344.963	143.750
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

20. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

22. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	-	1.182
Toplam	-	1.182

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır)

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

c) Teminat - Rehin – İpotekler (“TRİ”)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket’in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİ’ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	30.09.2013			
	<u>TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
	<u>Karşılıkları</u>			
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	2.821.106	-	-	2.821.106
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı				
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	2.821.106	-	-	2.821.106

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİ’ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	31.12.2012			
	<u>TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
	<u>Karşılıkları</u>			
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	2.421.106	-	-	2.421.106
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı				
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	2.421.106	-	-	2.421.106

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(devamı)

c) Teminat - Rehin – İpotekler (“TRİ”) (devamı)

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle ‘Verilen TRİ’lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

30.09.2013

<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	2.821.106	-	-	2.821.106
Rehinler	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	2.821.106	-	-	2.821.106

31.12.2012

<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	2.421.106	-	-	2.421.106
Rehinler	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	2.421.606	-	-	2.421.606

Şirket’in 30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle SPK blokajı olarak teminata vermiş olduğu devlet tahvilleri aşağıdaki gibidir:

30.09.2013

<u>Tahvilin cinsi</u>	<u>Nominal Tutarı</u>	<u>Açıklama</u>
TRT090414T19	20.000	SPK Teminatı
Toplam	20.000	

31.12.2012

<u>Tahvilin cinsi</u>	<u>Nominal Tutarı</u>	<u>Açıklama</u>
TRT200313T16	21.200	SPK Teminatı
Toplam	21.200	

Şirket’in vermiş olduğu “Diğer TRİ” lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30.09.2013 tarihi itibariyle % 0’ dır (31.12.2012: % 0).

24. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır)

25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
İzin Karşılığı	15.505	-
Toplam	15.505	-

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	21.807	4.595
Toplam	21.807	4.595

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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 % 5 beklenen maaş artış oranı ve % 8,5 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,33 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

	<u>30.09.2013</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,33
Emeklilik olasılığı (%)	100

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 2013 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 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254 TL (31.12.2012: 3.033 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	29 Haziran- 31 Aralık 2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	4.595	-
Hizmet maliyeti	15.835	4.595
Faiz maliyeti	115	-
Ödenen kıdem tazminatları	(648)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	1.910	-
Dönem Sonu Toplam Karşılık	21.807	4.595

(*) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 1.910 TL (2012: Bulunmamaktadır) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Toplam giderin tamamı, genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Not 29).

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Personele Borçlar	-	146
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	29.016	14.877
Toplam	29.016	15.023

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket’in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30.09.2013		31.12.2012	
	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)
Elshan Guliyev	10.273.000	89,33	2.074.597	90,20
Forex - AZ Ulu.Fin Dan Ve Egt Hizm Tic Ltd.Sti.	1.127.000	9,80	225.400	9,80
Shahriyar Gurbanzade	45.000	0,39	1	0,00
Jeyhun Abdullayev	45.000	0,39	1	0,00
Sengül Taybuga Hazinedaroglu	10.000	0,09	1	0,00
Ödenmiş Sermaye	11.500.000	100	2.300.000	100
Sermaye Düzeltmesi Farkları	-		-	
Toplam	11.500.000		2.300.000	

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirket, sermayesi 11.500.000 TL’ dir . Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde, tamamı nama yazılı 11.500.000 adet paydan oluşmaktadır. Çıkarılan bütün paylar nakden ödenmiştir. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

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

	30.09.2013	31.12.2012
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(1.528)	-
	(1.528)	-

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 (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

d) Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

	30.09.2013	31.12.2012
Olağanüstü Yedekler	-	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(563.293)	-
Toplam	(563.293)	-

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. HASILAT

	01.01-30.09.2013	01.07-30.09.2013
<u>Satışlar</u>		
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	9.730.667	57.962
Toplam	9.730.667	57.962
<u>Hizmetler</u>		
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	124.098	110.097
Türev Araçlar Komisyon Geliri	590	590
Emir İptal Ücretleri	1.155	1.018
Toplam	125.843	111.705
<u>İndirimler</u>		
Hizmet Gelirlerinden İndirimler		
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(24.828)	(24.828)
Toplam	(24.828)	(24.828)
<u>Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri</u>		
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	74.178	73.136
Kaldıraçlı Alım Satım Gelirleri / (Giderleri) (net)	347.321	261.568
Toplam	421.499	334.704
Toplam Hasılat	10.253.181	479.543
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>		
Pay ve Geçici İlmühaber Alışları (-)	(9.736.201)	(54.590)
Toplam	(9.736.201)	(54.590)
BRÜT KAR /(ZARAR)	516.980	424.953

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

	01.01.- 30.09.2013	01.07-30.09.2013
Genel Yönetim Giderleri (-)	2.425.378	981.990
Pazarlama Giderleri (-)	412.428	340.301
Toplam	2.837.806	1.322.291

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01.- 30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>
Personel Ücret ve Giderleri	988.486	369.752
İşletme Giderleri	304.694	153.871
Kira Giderleri	344.963	131.007
Haberleşme Giderleri	56.446	26.609
Vergi Resim Harçlar	152.397	45.383
Amortisman Giderleri	44.534	17.491
İtfa Payı Giderleri	937	339
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	15.950	5.010
İzin Karşılığı	15.505	15.505
Danışmanlık Giderleri	32.090	8.355
Ürün Kiralama ve Teknik Hizmet Bedeli	212.400	70.800
Teknik Yardım Danışmanlık Giderleri	138.226	66.306
İştirak Payı ve Aidatlar	55.097	43.593
Komisyon Giderleri	11.636	7.741
Diğer Giderler	52.017	20.228
Toplam	2.425.378	981.990

<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>	<u>01.01.- 30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>
BİST Borsa Payı Gideri	5.471	4.603
Türev Araçlar Borsa Payı	50	50
Reklam Tanıtım Giderleri	361.057	335.648
Ajans Hizmet Giderleri	35.400	-
Sponsorluk Giderleri	9.044	-
Diğer Giderler	1.406	-
Toplam	412.428	340.301

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

<u>Amortisman Gideri</u>	<u>01.01.- 30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>
Genel Yönetim Gideri	44.534	17.491
Toplam	44.534	17.491
<u>İtfa ve Tükenme Payları</u>	<u>01.01.- 30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>
Genel Yönetim Gideri	937	339
Toplam	937	339
<u>Personel Giderleri</u>	<u>01.01.- 30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>
Maaş ve Ücretler	841.206	311.550
Sosyal Güvenlik Giderleri	116.372	44.901
Kıdem Tazminatı Giderleri	15.950	5.010
İzin Tazminatı Gideri	15.505	15.505
Diğer Sosyal Yardımlar	30.908	13.301
Toplam	1.019.941	390.267

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>	<u>01.01.- 30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>
Kira Gelirleri (*)	9.000	3.000
Konusu Kalmayan Karşılık Gelirleri	648	-
Diğer Gelirler	15	2
Toplam	9.663	3.002

(*) 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>Diğer Faaliyet Giderleri</u>	<u>01.01.- 30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	992	-
Diğer Giderler (-)	12.710	3.377
Toplam	13.702	3.377

32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>01.01.- 30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>
Faiz Gelirleri	339.574	117.281
<i>Mevduat Faizi</i>	<i>334.009</i>	<i>114.008</i>
<i>İtfa Faiz Geliri</i>	<i>646</i>	<i>353</i>
<i>Finansal Varlık Değer Artışları (+)</i>	<i>351</i>	<i>85</i>
<i>VIOB Garanti Fonu Faiz Geliri</i>	<i>4.568</i>	<i>2.835</i>
Diğer Gelirler	265	2
Toplam	339.839	117.283

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</u>	<u>01.01.- 30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>
Finansal Varlık Değer Azalışı (-)	378	80
Toplam	378	80

33. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>01.01.- 30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>
Kur Farkı Gelirleri	399.142	87.348
Toplam	399.142	87.348

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>01.01.- 30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>
Kur Farkı Giderleri (-)	70.116	62.364
Teminat Mektubu Komisyonları (-)	17.685	6.245
Toplam	87.801	68.609

34. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

35. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	52.823	2.453

<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	-
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(52.823)	(2.453)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	(52.823)	(2.453)

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(1.304)	(5.308)
Toplam	(1.304)	(5.308)

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

35. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2013 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.

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 dağıtımını 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 2013 ve 31 Aralık 2012 dönemleri itibarıyla, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilişkide gelir tablosundaki toplam vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(1.674.063)	(557.985)
Vergilendirilebilir Kar / (Zarar)	(1.674.063)	(557.985)
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	0,2	0,2
Hesaplanan Vergi (%20)	334.813	111.597
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (%20)	(12.946)	(390)
Diğer Düzeltmeler (%20)	(323.171)	(116.515)
Vergi Geliri	(1.304)	(5.308)

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 muhasebeleştirilmektedir. 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 (2012 :%20).

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

35. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	
	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Finansal Varlık Değer Azalışları	378	-	76	-
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	21.807	4.595	4.361	919
Toplam	22.185	4.595	4.437	919
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>			<u>Yükümlülükleri</u>	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(52.985)	(31.108)	(10.597)	(6.222)
Finansal Varlık Değer Artışları	(351)	(26)	(70)	(5)
Toplam	(53.336)	(31.134)	(10.667)	(6.227)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(31.151)	(26.539)	(6.230)	(5.308)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)			(922)	(5.308)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar			(382)	-
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri			(1.304)	(5.308)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dönem Başı	(5.308)	-
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(1.304)	(5.308)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar	382	-
Dönem Sonu	(6.230)	(5.308)

36. 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>01.07.-</u>
	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2013</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	(1.675.367)	(764.532)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	10.927.106	11.500.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,146)	(0,066)
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,153)	(0,066)

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ortaklardan Elshan Guliyev’e olan 368.352 TL tutarındaki borcun, 359.010 TL’si ortak tarafından yapılan kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanmaktadır. 9.342 TL’si ise ortağın bankada bulunan mevduatından kaynaklanmaktadır.

Ortaklardan Elshan Guliyev’e olan 1.411.200 TL tutarındaki borç, ortak tarafından Şirkete yatırılan nakit ödemedden kaynaklanmaktadır. Bu tutar 700.000 USD (1.411.200 TL) sermaye artırımına mahsup edilmiştir. Borcun vadesi 1 aydır.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30.09.2013								
	Alacaklar				Borçlar				
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		
	Nakit ve Nakit Benzerleri	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	
<u>Ortaklar</u>									
-Forex-AZ Ulu. Fin Dan Ve Eğt Hizm Tic Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Elshan Guliyev	9.342	359.010	-	-	368.352	-	-	-	-
Toplam	9.342	359.010	-	-	368.352	-	-	-	-

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Ortaklardan Forex - AZ Ulu.Fin Dan Ve Egt Hizm Tic Ltd.Sti'den olan ticari olmayan 1.180 TL tutarındaki alacak, bu Şirkete kiralanan 1 adet odanın kira alacağı bedelinden oluşmaktadır. Söz konusu alacağın vadesi 1 aydır.

Ortaklardan Forex - AZ Ulu.Fin Dan Ve Egt Hizm Tic Ltd.Sti.' ye olan 33.600 TL tutarındaki borç, teknik ekipman, alt yapı ve teknik hizmet ile iş geliştirme karşılığında oluşan kira borcundan kaynaklanmaktadır. Söz konusu borcun vadesi 1 aydır.

Ortaklardan Elshan Guliyev'e olan 1.964.124 TL tutarındaki borç, ortak tarafından Şirkete yatırılan nakit ödemedeki kaynaklanmaktadır. 2013 yılında bu tutarın 1.020.000 USD (1.812.948 TL) ve 50.000 EUR (115.570 TL) 'lik kısmı sermaye artırımına mahsup edilmiş, kalan kısımda Şirketin cari harcamaları için kullanılmıştır. Borcun vadesi 1 aydır.

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

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31.12.2012								
	Alacaklar				Borçlar				
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		
	Nakit ve Nakit Benzerleri	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar									
-Forex-AZ Ulu. Fin Dan Ve Egt Hizm Tic Ltd. Şti.	-	-	1.180	-	-	-	33.600	-	-
-Elshan Guliyev	-	-	-	-	-	5.000	1.964.124	-	-
Toplam	-	-	1.180	-	-	5.000	1.997.724	-	-

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	Kira Gelirleri	Ürün Kiralama ve Teknik Hizmet Bedeli	KAS İşlemlerinden Karlar	Hisse Senedi Alım Satım Komisyonları
<u>Ortaklar</u>				
-Forex-AZ Ulu. Fin Dan Ve Eğt Hizm Tic Ltd. Şt	9.000	212.400	-	-
-Elshan Guliyev	-	-	624.160	1.090
Toplam	9.000	212.400	624.160	1.090

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.

Kira giderleri, Şirket'in teknik ekipman, alt yapı ve teknik hizmet ile iş geliştirme hizmetleri karşılığında Forex - AZ Ulu.Fin Dan ve Eğt Hizm Tic Ltd.Şti.' ye ödediği bedelden oluşmaktadır.

KAS işlemlerinden karlar, ortağın Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri sonucunda elde ettiği karlardan oluşmaktadır.

Hisse Senedi Alım Satım komisyonları Ortağın gerçekleştirdiği hisse senedi alım satım işlemlerinden alınan komisyonlardır.

	<u>01.01.-30.09.2013</u>	<u>29.06.-31.12.2012</u>
<u>Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar</u>		
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	222.632	106.354
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	222.632	106.354

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Sermaye yönetiminde Şirket’in hedefleri, sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket’in sermaye risk yönetimi hesaplanırken, borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket, önceki yılda olduğu gibi, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Toplam Borçlar	5.388.294	2.117.635
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(7.271.723)	(3.475.052)
Net Borç	(1.883.429)	(1.357.417)
Toplam Özkaynak	9.259.812	1.736.707
Borç/ Özsermaye Oranı	(0,20)	(0,78)

Şirket yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

b) 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 MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.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.

30.09.2013	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Yatırımlar	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	359.010	3.872.726	-	2.562.677	30.910	5.378.744
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	30.910	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	359.010	3.872.726	-	2.562.677	30.910	5.378.744
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (-)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- 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 MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

31.12.2012	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)	-	-	1.180	169.260	20.933	3.470.658
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	20.933	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	1.180	169.260	20.933	3.470.658
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri (-)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2 Likidite Riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, önceki yılda olduğu gibi likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket’in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.900.099	3.900.099	3.900.099	-	-	-
Ticari borçlar	3.456.077	3.456.077	3.456.077	-	-	-
Diğer borçlar	444.022	444.022	444.022	-	-	-

Önceki Dönem

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.105.631	2.105.631	2.105.631	-	-	-
Ticari borçlar	5.107	5.107	5.107	-	-	-
Diğer borçlar	2.100.524	2.100.524	2.100.524	-	-	-

b.3) 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 MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) 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				
	30.09.2013			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.424.044	631.444	50.663	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.065.464	523.775	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.489.508	1.155.219	50.663	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	2.489.508	1.155.219	50.663	-
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)	2.489.508	1.155.219	50.663	-
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.424.044	631.444	50.663	-

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31.12.2012			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.935.837	1.020.000	50.000	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.935.837	1.020.000	50.000	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	1.935.837	1.020.000	50.000	-
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)	1.935.837	1.020.000	50.000	-
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.935.837	1.020.000	50.000	-

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.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2013				
	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	234.995	(234.995)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunana kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	234.995	(234.995)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	13.924	(13.924)	-	-
5- EUR riskinden korunana kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	13.924	(13.924)	-	-
TOPLAM (3+6)	248.919	(248.919)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2012				
	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	181.825	(181.825)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunana kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	181.825	(181.825)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	11.759	(11.759)	-	-
5- EUR riskinden korunana kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	11.759	(11.759)	-	-
TOPLAM (3+6)	193.584	(193.584)	-	-

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

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu		30.09.2013	31.12.2012
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan	19.250	20.933
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	5.319.728	3.262.322
Finansal yükümlülükler		-	-
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Kredili Müşterilerden Alacaklar	2.678.724	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Raporlama tarihinde faiz oranlarında %5’lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda vergi öncesi kar 7.286 TL (31.12.2012: 9.829 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

b.3.3) Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem gören bu hisselerde %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket’in net kar/zararında 1.166 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Dipnot
30.09.2013						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	7.271.723	-	-	-	7.271.723	6
Ticari alacaklar	4.231.736	-	-	-	4.231.736	9,37
Finansal yatırımlar	-	-	30.910	-	30.910	7
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	3.456.077	3.456.077	9,37
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	
31.12.2012						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	3.475.052	-	-	-	3.475.052	6
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	9,37
Finansal yatırımlar	-	-	20.933	-	20.933	7
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	5.107	5.107	9,37
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	

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

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

39. 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.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

30.09.2013

Finansal varlıklar	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	<u>30.09.2013</u>	<u>1. Seviye (TL)</u>	<u>2. Seviye (TL)</u>	<u>3. Seviye (TL)</u>
Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	19.250	19.250	-	-
Hisse Senetleri	11.660	11.660		
Toplam	30.910	30.910	-	-

31.12.2012

Finansal varlıklar	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	<u>31.12.2012</u>	<u>1. Seviye (TL)</u>	<u>2. Seviye (TL)</u>	<u>3. Seviye (TL)</u>
Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	20.933	20.933	-	-
Toplam	20.933	20.933	-	-

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

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		
Açılış bakiyesi	20.933	-
Alımlar	30.910	20.933
Çıkışlar	(20.933)	-
Kapanış bakiyesi	30.910	20.933

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin 25.09.2013 tarihli olağanüstü genel kurulunda, 11.500.000 TL olan ödenmiş sermayesinin, tamamı bedelli sermaye artırımını olmak üzere 20.000.000 TL ye çıkarılması kararlaştırılmıştır. Sermaye artışı 10.10.2013 tarihinde tescil edilmiştir.

(31.12.2012: Şirketin 30.10.2012 tarihli olağanüstü genel kurulunda, 2.300.000 TL olan ödenmiş sermayesinin, tamamı bedelli sermaye artırımını olmak üzere 11.500.000 TL ye çıkarılması kararlaştırılmıştır. Sermaye artışı 24.01.2013 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirketin 04.03.2013 tarih ve 23 sayılı yönetim kurulu kararında “Nuruosmaniye Caddesi No:43 Royal İş Merkezi Kat:6 Daire:6 Nuruosmaniye/ Fatih/İstanbul” adresinde irtibat bürosu açmak için başvuruda bulunulmasına karar verilmiş olup gerekli başvurular 11.03.2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılmıştır.)

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

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).