

INVEST- AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2014 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden	Bağımsız
	Referansları	Geçmemiş	Denetim'den Geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30.09.2014	31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.416.282	7.012.958
Finansal Yatırımlar	4	124.559	19.567
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		228	24.864
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	6.846.532	6.267.734
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		3.540	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	14.348.605	4.250.712
Peşin Ödenmiş Giderler	8	215.002	139.960
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar	14	12.052	60.730
Diğer Dönen Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	159.711	169.173
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	458.826	218.060
Maddi Duran Varlıklar		1.467.109	496.054
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		56.826	18.212
Peşin Ödenmiş Giderler	8	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	17.931	29.375
Diğer Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR			
		25.127.203	18.707.399

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2014 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden	Bağımsız
	Referansları	Geçmemiş	Denetim'den Geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30.09.2014	31.12.2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	1.350.000	3.309.038
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		1.006	80.874
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	10.796.418	3.223.086
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	63.922	47.756
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	700.483	918.647
Ertelenmiş Gelirler		-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	29.292	26.997
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		-	27.117
		73.552	44.688
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	56.163	29.834
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	17.389	14.854
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
		12.112.530	11.029.196
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	16.446.405	15.720.700
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	13	1.240	(275)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	13	(4.691.229)	(563.293)
Net Dönem Karı / (Zararı)	15	356.114	(4.127.936)
		25.127.203	18.707.399

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01.01.2014- 30.09.2014 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş			Önceki Dönem 01.07.-30.09.2013
	Cari Dönem		01.01.-30.09.2014	
	01.01.-30.09.2014	01.07.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013	01.07.-30.09.2013
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	13.897.935	1.238.058	10.253.181	479.543
Satışların Maliyeti (-)	(9.381.186)	(146.082)	(9.736.201)	(54.590)
BRÜT KAR/(ZARAR)	4.516.749	1.091.976	516.980	424.953
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.984.798)	(1.524.660)	(2.425.378)	(981.990)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.254.692)	(699.025)	(412.428)	(340.301)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.501.128	1.341.191	9.663	3.002
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(338.139)	(89.605)	(13.702)	(3.377)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	440.248	119.877	(2.324.865)	(897.713)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	100.349	3.969	339.839	117.283
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(4.200)	(2.510)	(378)	(80)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	536.397	121.336	(1.985.404)	(780.510)
Finansal Gelirler	52.884	39.691	399.142	87.348
Finansman Giderleri (-)	(219.567)	(42.012)	(87.801)	(68.609)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	369.714	119.015	(1.674.063)	(761.771)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri				
-Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	14	(13.600)	4.161	(1.304)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	356.114	123.176	(1.675.367)	(764.532)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	356.114	123.176	(1.675.367)	(764.532)
Pay Başına Kazanç				
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	15	0,018	0,006	(0,153)

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01.01.2014 - 30.09.2014 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	01.01.-30.09.2014	01.07.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013	01.07.-30.09.2013
DÖNEM KARI/(ZARARI)	356.114	123.176	(1.675.367)	(764.532)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	1.894	-	(1.910)	(1.726)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarına İlişkin Vergiler	-	-	-	-
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(379)	-	382	345
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar				
	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	15	1.515	(1.528)	(1.381)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	357.629	123.176	(1.676.895)	(765.913)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHLİ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

-1.675.367.356

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Kar/(Zararı)	
CARİ DÖNEM							
01 Ocak 2013 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	2.300.000	-	-	-	-	(563.293)	1.736.707
Transferler	-	-	-	-	-	(563.293)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(1.528)	-	-	-	(1.676.895)
Sermaye artırım	9.200.000	-	-	-	-	-	9.200.000
30 Eylül 2013 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	11.500.000	-	(1.528)	-	-	(563.293)	9.259.812
01 Ocak 2014 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	13	15.720.700	-	(275)	-	(563.293)	11.029.196
Transferler	-	-	-	-	-	(4.127.936)	4.127.936
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	1.515	-	-	356.114
Sermaye artırım	725.705	-	-	-	-	-	725.705
30 Eylül 2014 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	13	16.446.405	-	1.240	-	(4.691.229)	356.114

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.**01 OCAK - 30 EYLÜL 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetim Cari Dönem 01.01.-30.09.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.329.331)
Dönem Karı / Zararı	15	356.114
Dönem Net Karı / Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		318.669
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		265.859
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		39.210
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	14	13.600
Kar / Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.004.114)
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(554.162)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(9.716.402)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	7.493.464
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(218.164)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış / Azalışlarla İlgili Düzeltmeler	8	(8.850)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.370.989)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(95.530)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.275.459)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.233.333)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	(1.959.038)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		725.705
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		(4.933.653)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		(4.933.653)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	5.497.932
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	564.279

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	8
4. FİNANSAL YATIRIMLAR	9
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	10
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	10
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	11
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	12
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR	12
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	12
11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	12
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	14
13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	15
14. GELİR VERGİLERİ	16
15. PAY BAŞINA KAZANÇ	18
16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	18
17. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	24
18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	25
19. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	25

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (Yurt dışı piyasalarda)	02.12.2013
- 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 bulunan irtibat bürosunu, 12.09.2014 tarih 62 sayılı yönetim kurulu kararı ile kapatma kararı vermiştir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 20.000.000 TL (31.12.2013: 20.000.000 TL) olup, ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Elshan Guliyev’dir (Not 13).

Şirket’in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ortalama 35 (31.12.2013: 31) çalışanı bulunmaktadır.

Şirket’in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

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

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

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

Finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

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 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 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 mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:
TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen 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 olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, 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 hiçbir etkisi olmamıştır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

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

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. 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. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen 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 olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 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 TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Ara dönem özet 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’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.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

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 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart’ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018’den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’de Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hak ediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 14 – Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplara İlişkin Geçici Standart

UMSK bu standardı Ocak 2014'de yayınlamıştır. UFRS 14, UFRS'yi ilk kez uygulayan fiyatları regüle edilen işletmelerin, fiyat regülasyonu ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları UFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen UFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

B. TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

Şirket’in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet finansal tabloları, 28 Ekim 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Kasa	9.517	2.292
Bankalar	1.406.765	7.010.666
- Vadesiz Mevduatlar	264.622	13.632
- Vadesi Üç Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar	290.140	5.482.008
- Müşteri Mevduatları	852.003	1.515.026
Toplam	<u>1.416.282</u>	<u>7.012.958</u>

289.000 TL blokaj bulunmaktadır (31.12.2013: 2.733.983 TL).

Şirket’in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, Şirket’in kendi kullanımında olmayan tutarlar ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.416.282	7.012.958
Müşteri Mevduatları (*)	(852.003)	(1.515.026)
	<u>564.279</u>	<u>5.497.932</u>

(*) Müşteri mevduatları, müşterilerin 30 Eylül 2014 tarihi 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.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2014</u>			
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Tutar(TL)</u>
TL vadeli mevduat	7-10,5	30.09.2014 - 01.10.2014	TL	1.141.003
Faiz tahakkuku				1.140
	<u>31.12.2013</u>			
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Tutar (TL)</u>
TL vadeli mevduat	6,5 - 8,50	02.01.2014 - 02.02.2014	TL	5.102.721
Faiz tahakkuku				3.851
YP vadeli mevduat	0,35	02.01.2014	USD	1.890.462
Faiz tahakkuku				-

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	124.559	19.567
Toplam	124.559	19.567

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:

	<u>30.09.2014</u>		<u>31.12.2013</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>
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	-	-	19.567	19.567
Hisse Senetleri	124.559	124.559	-	-
Toplam	124.559	124.559	19.567	19.567

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle teminatta bulunan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	<u>30.09.2014</u>		<u>31.12.2013</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	-	-	19.567	19.567
Toplam	-	-	19.567	19.567

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal yatırımlar	159.711	169.173
Toplam	159.711	169.173

<u>Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal yatırımlar</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<u>Hisse Senetleri</u>		
Borsada işlem görmeyen	159.711	169.173
Toplam	159.711	169.173

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>31.12.2013</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>		<u>Oranı (%)</u>	
Banka Kredileri	10	1.350.000	4,75-10	3.309.038
Toplam		1.350.000		3.309.038

Banka Kredileri		<u>30.09.2014</u>		
<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>		
	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	10	1.350.000	-	-
Toplam		1.350.000	-	-

Banka Kredileri		<u>31.12.2013</u>		
<u>Para Birimi</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>		
	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	10	1.200.350	-	-
USD	4,75	2.108.688	-	-
Toplam		3.309.038	-	-

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	1.350.000	3.309.038
1-2 yıl içerisinde ödenecek	-	-
2-3 yıl içerisinde ödenecek	-	-
3-4 yıl içerisinde ödenecek	-	-
4-5 yıl içerisinde ödenecek	-	-
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	-
Toplam	1.350.000	3.309.038

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Müşteriler	109.574	14.057
Kredili Müşterilerden Alacaklar	2.097.704	4.609.688
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Portföy)	8.949	11.319
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	180.312	13.059
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	4.432.993	1.613.178
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	17.000	-
Diğer Ticari Alacaklar	-	6.433
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	228	24.864
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	1.698	-
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(1.698)	-
Toplam	6.846.760	6.292.598

(*) Kaldıraçlı işlemler ile ilgili teminat tutarlarını içermektedir.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı)

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

Şüpheli Ticari Alacaklar	30.09.2014	31.12.2013
Dönem Başı	-	-
Dönem Gideri	1.698	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	-
Dönem Sonu	<u>1.698</u>	<u>-</u>

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	30.09.2014	31.12.2013
Müşteri Mevduat Alacakları	-	1.459.016
Borsa Para Piyasasından Borçlar	852.001	-
Müşterilere Borçlar	160.118	2.836
Merkezi Kayıt Kuruluşuna Borçlar	-	291
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	17.000	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	180.312	13.059
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	4.432.993	1.702.788
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Portföy)	5.145.879	-
Takas ve Saklama Bankası Komisyon Borcu	-	8.390
Diğer Ticari Borçlar	8.115	36.706
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.006	80.874
Toplam	<u>10.797.424</u>	<u>3.303.960</u>

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 4.432.993 TL tutarında kaldıraçlı işlemler ile ilgili müşterilere borçlarını içermektedir (31 Aralık 2013: 1.702.788 TL).

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	30.09.2014	31.12.2013
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Teminatı	14.255.115	4.150.037
Personelden Alacaklar	7.840	15.083
Ortaklardan Alacaklar	3.540	-
Diğer Çeşitli Alacaklar	85.650	85.592
Toplam	<u>14.352.145</u>	<u>4.250.712</u>

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	30.09.2014	31.12.2013
VİOP Garanti Fonu Teminatı	314.734	217.560
Borsa İstanbul Teminatı	500	500
Sermaye Blokağı	117.472	-
Diğer Teminatlar	26.120	-
Toplam	<u>458.826</u>	<u>218.060</u>

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	124.644	68.171
Diğer Borçlar	575.839	850.476
Toplam	700.483	918.647

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	215.002	139.960
Toplam	215.002	139.960

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Ertelemiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde 1.220.681 TL'lik (31.12.2013: 385.711 TL) maddi duran varlık alımı yapmıştır. Ara dönem içerisinde maddi duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirketin, ara dönem içerisinde 54.778 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alışı olmuştur (31.12.2013: 20.680 TL). Ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	-	27.117
Toplam	-	27.117

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket’in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2014</u>			
<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<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	475.500	-	-	475.500
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	475.500	-	-	475.500

	<u>31.12.2013</u>			
<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<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	340.000	-	-	340.000
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	340.000	-	-	340.000

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

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

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle ‘Verilen TRİ’lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

30.09.2014

<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	475.500	-	-	475.500
Rehinler	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	475.500	-	-	475.500

31.12.2013

<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	340.000	-	-	340.000
Rehinler	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	340.000	-	-	340.000

Şirket’in 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle SPK blokajı olarak teminata vermiş olduğu devlet tahvilleri aşağıdaki gibidir:

30.09.2014

Bulunmamaktadır.

31.12.2013

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

Şirket’in vermiş olduğu “Diğer TRİ” lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30.09.2014 tarihi itibariyle % 0’ dır (31.12.2013: % 0).

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
İzin Karşılığı	29.292	26.997
Toplam	29.292	26.997

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	38.284	29.834
İzin Karşılığı	17.879	-
Toplam	56.163	29.834

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:

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 5 beklenen maaş artış oranı ve % 9 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,81 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,81	3,33
Emeklilik olasılığı (%)	90,79	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 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 01 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438 TL (31.12.2013: 3.438 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2013</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	29.834	4.595
Hizmet maliyeti	18.012	25.390
Faiz maliyeti	744	153
İptal edilen kıdem tazminatları	(8.412)	(648)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	(1.894)	344
Dönem Sonu Toplam Karşılık	38.284	29.834

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla (1.894) TL (2013: 344 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Toplam giderin tamamı, genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Personele Borçlar	650	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	63.272	47.756
Toplam	63.922	47.756

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket’in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	<u>30.09.2014</u>		<u>31.12.2013</u>	
	Pay Tutarı	Payı Oranı	Pay Tutarı	Payı Oranı
	TL	(%)	TL	(%)
Elshan Guliyev	18.773.000	93,86	18.773.000	93,86
Forex - AZ Ulu.Fin Dan Ve Egt Hizm Tic Ltd.Sti.	1.127.000	5,63	1.127.000	5,63
Shahriyar Gurbanzade	45.000	0,23	45.000	0,23
Jeyhun Abdullayev	45.000	0,23	45000	0,23
Sengül Taybuga Hazinedaroglu	10.000	0,05	10000	0,05
Ödenmiş Sermaye	20.000.000	100	20.000.000	100
Ödenmemiş Sermaye (-)	(3.553.595)		(4.279.300)	
Toplam	16.446.405		15.720.700	

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Sermaye (devamı):

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirket, sermayesi 20.000.000 TL’ dir (31.12.2013: 20.000.000 TL) . Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde, tamamı nama yazılı 20.000.000 adet (31.12.2013: 20.000.000 adet) paydan oluşmaktadır. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

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

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	1.240	(275)
	<u>1.240</u>	<u>(275)</u>

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 (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

d) Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Olağanüstü Yedekler	-	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(4.691.229)	(563.293)
Toplam	<u>(4.691.229)</u>	<u>(563.293)</u>

14. GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	12.052	60.730

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	-
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(12.052)	(60.730)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	<u>(12.052)</u>	<u>(60.730)</u>

Vergi Karşılığı

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(13.600)	19.760
Toplam	<u>(13.600)</u>	<u>19.760</u>

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.06.2014 tarihi itibariyle % 20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar 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 2014 ve 31 Aralık 2013 dönemleri itibariyle, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilişkide gelir tablosundaki toplam vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	369.714	(4.147.696)
Vergilendirilebilir Kar / (Zarar)	369.714	(4.147.696)
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	0,2	0,2
Hesaplanan Vergi (%20)	(73.943)	829.539
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (%20)	(1.672)	(16.883)
Diğer Düzeltmeler (%20)	62.015	(792.896)
Vergi Geliri	(13.600)	19.760

Ertilenmiş 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.

Ertilenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2013: %20).

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Finansal Varlık Değer Azalışları	4.200	432	840	87
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	38.284	29.834	7.657	5.967
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Düzeltme	-	89.610	-	17.922
Personel İzin Karşılığı	47.171	26.997	9.434	5.399
Toplam	89.655	146.873	17.931	29.375
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(86.271)	(73.601)	(17.254)	(14.720)
Finansal Varlık Değer Artışları	(673)	(667)	(135)	(134)
Toplam	(86.944)	(74.268)	(17.389)	(14.854)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	2.711	72.605	542	14.521
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)			(13.979)	19.829
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar			379	(69)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri			(13.600)	19.760

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2014	2013
Dönem Başı	14.521	(5.308)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(13.600)	19.760
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar	(379)	69
Dönem Sonu	542	14.521

15. 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 seyretme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013
Net Dönem Karı / (Zararı)	356.114	123.176	(1.675.367)	(764.532)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	20.000.000	20.000.000	10.927.106	11.500.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,018	0,006	0,153	(0,066)

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle kredi riski ve kur riski 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 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

30.09.2014	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	228	6.846.532	3.540	14.807.431	284.270	554.762
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.553.875	-	-	284.270	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	228	6.846.532	3.540	14.807.431	284.270	554.762
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.698	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.698)	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-
	456	22.246.939	7.080	29.614.862	852.810	1.109.524

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

31.12.2013	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	24.864	6.267.734	-	4.468.772	188.740	5.495.640
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	15.787.955	-	-	188.740	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	24.864	6.267.734	-	4.468.772	188.740	5.495.640
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. 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 karşılaşmayacağını öngörmektedir.

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.2) 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				
	30.09.2014			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	548	240	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	8.378.005	3.676.337	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.378.553	3.676.578	-	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	8.378.553	3.676.578	-	-
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)	8.378.554	3.676.578	-	-
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	548	240	-	-

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

1) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.2) Kur riski yönetimi (devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
	31.12.2013			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.859.716	871.347	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	4.150.037	1.944.449	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.009.753	2.815.796	-	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	6.009.753	2.815.796	-	-
9. Ticari Borçlar	-	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	2.108.688	988.000	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	2.108.688	988.000	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	2.108.688	988.000	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	3.901.065	1.827.796	-	-
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(248.972)	(116.653)	-	-

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

1) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.2) Kur riski yönetimi (devamı)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2014				
	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	837.855	(837.855)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	837.855	(837.855)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6)	837.855	(837.855)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2013				
	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	390.106	(390.106)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	390.106	(390.106)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6)	390.106	(390.106)	-	-

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. 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
30.09.2014						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	1.416.282	-	-	-	1.416.282	3
Ticari alacaklar	6.846.760	-	-	-	6.846.760	6
Finansal yatırımlar	-	159.711	124.559	-	284.270	4
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	10.797.424	10.797.424	6
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	14
31.12.2013						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	7.012.958	-	-	-	7.012.958	3
Ticari alacaklar	6.292.598	-	-	-	6.292.598	6
Finansal yatırımlar	-	169.173	19.567	-	188.740	4
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	3.303.960	3.303.960	6
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	14

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

INVEST-AZ MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. 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 değerlendirilir.
- 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 değerlendirilir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

<u>30.09.2014</u>	Raporlama tarihi itibarıyla			
	<u>gerçeğe uygun değer seviyesi</u>			
<u>Finansal varlıklar</u>	<u>Toplam</u>	<u>1. Seviye (TL)</u>	<u>2. Seviye (TL)</u>	<u>3. Seviye (TL)</u>
Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	-	-	-	-
Pay Senetleri	284.270	124.559	-	159.711
Toplam	284.270	124.559	-	159.711

<u>31.12.2013</u>	Raporlama tarihi itibarıyla			
	<u>gerçeğe uygun değer seviyesi</u>			
<u>Finansal varlıklar</u>	<u>Toplam</u>	<u>1. Seviye (TL)</u>	<u>2. Seviye (TL)</u>	<u>3. Seviye (TL)</u>
Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	19.567	19.567	-	-
Pay Senetleri	169.173	-	-	169.173
Toplam	188.740	19.567	-	169.173

18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).