

INVEST- AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
	Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.03.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	8.321.909	9.327.117
Finansal Yatırımlar	4	27	27
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,18	42.743	5.867
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	11.481.312	12.437.679
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,18	2.786	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	18.332.656	18.428.745
Peşin Ödenmiş Giderler		209.302	118.976
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar	16	20.676	15.944
Diğer Dönen Varlıklar		93.285	302.793
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	159.711	159.711
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,18	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	3.798.781	372.222
Maddi Duran Varlıklar	8	1.480.557	1.295.477
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	64.614	49.788
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	624.993	695.923
TOPLAM VARLIKLAR		44.633.352	43.210.269

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
	Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.03.2016	31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		17.076.901	15.822.057
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	5.425.687	3.016.516
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,18	42.757	6.088
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	10.221.094	11.784.637
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	134.273	104.347
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7,18	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	1.225.312	794.030
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	27.778	116.439
Uzun Vadeli Yükümlülükler		244.270	134.595
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	244.270	134.595
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye		27.312.181	27.253.617
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	12	14.701	10.003
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	12	(2.756.386)	(3.636.981)
Net Dönem Karı / (Zararı)	17	53.866	880.595
TOPLAM KAYNAKLAR		44.633.352	43.210.269

İlişteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01.01.2016 - 31.03.2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.03.2016	Önceki Dönem 01.01.-31.03.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	5.248.316	1.497.844
Satışların Maliyeti (-)	13	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		5.248.316	1.497.844
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(2.887.751)	(1.779.727)
Pazarlama Giderleri (-)	14	(1.687.573)	(569.803)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	788.214	1.517.979
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(1.195.810)	(17.996)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		265.396	648.297
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		32.088	36.161
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		297.484	684.458
Finansman Giderleri (-)		(173.862)	(69.930)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		123.622	614.528
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri			
-Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	16	-	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	16	(69.756)	(33.635)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		53.866	580.893
DÖNEM KARI/(ZARARI)		53.866	580.893
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	17	0,002	0,029
INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			
01.01.2016 - 31.03.2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)			
DÖNEM KARI/(ZARARI)	17	53.866	580.893
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	16	5.872	4.481
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarına İlişkin Vergiler			
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	16	(1.174)	(896)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		4.698	3.585
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		58.564	584.478

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01.01.2016 - 31.03.2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Kar/(Zararı)	
ÖNCEKİ DÖNEM						
01 Ocak 2015 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		17.377.165	2.315	(4.691.229)	1.054.248	13.742.499
Transferler		-	-	1.054.248	(1.054.248)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	3.585	-	580.893	584.478
Sermaye artırım		2.622.835	-	-	-	2.622.835
31 Mart 2015 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	12	20.000.000	5.900	(3.636.981)	580.893	16.949.812
CARİ DÖNEM						
01 Ocak 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	12	30.000.000	10.003	(3.636.981)	880.595	27.253.617
Transferler		-	-	880.595	(880.595)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	4.698	-	53.866	58.564
31 Mart 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	12	30.000.000	14.701	(2.756.386)	53.866	27.312.181

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.03.2016	Önceki Dönem 01.01.-31.03.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.787.031)	431.352
Dönem Karı / Zararı	17	53.866	580.893
Dönem Net Karı / Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		233.414	163.354
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		125.033	97.734
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	14,15	38.625	31.985
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	16	69.756	33.635
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(6.074.311)	(312.895)
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	6,18	(1.789.839)	(1.125.684)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	7,18	(3.333.256)	(186.883)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	6,18	(1.526.874)	2.249.024
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	7,18	431.282	(203.822)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış / Azalışlarla İlgili Düzeltmeler	13,25,26	144.376	(1.045.530)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(324.939)	(59.971)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	-	(19)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8,9	3.224	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9	(328.163)	(59.952)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.409.171	2.132.835
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	2.409.171	(490.000)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	2.622.835
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		(3.702.799)	2.504.216
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)	3	(3.702.799)	2.504.216
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	8.074.108	2.794.206
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	4.371.309	5.298.422

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	1
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6
4. FİNANSAL YATIRIMLAR	6
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	7
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	8
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	9
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	10
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	10
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	10
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	13
12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	14
13. HASILAT.....	15
14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	16
15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	17
16. GELİR VERGİLERİ	17
17. PAY BAŞINA KAZANÇ	20
18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	21
19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	24
20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	31
21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33
22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	34

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in Ana Faaliyet Alanı

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

Şirket’in Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınmış yetki belgesi aşağıda sunulmaktadır (Not 22):

Yetki Belgesi Türü

- Geniş Yetkili Aracı Kurum

Yürürlük Tarihi

01.02.2016

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

Şirket’in “Bağdat Caddesi Murat Apt. No:340 Kat:3 Daire:11 Erenköy-Kadıköy / İstanbul” adresinde bir adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 30.000.000 TL (31.12.2015: 30.000.000 TL) olup, ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Elshan Guliyev’dir (Not 12).

Şirket’in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ortalama 80 (31.12.2015: 66) çalışanı bulunmaktadır.

Şirket’in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

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, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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 2015 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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

31 Mart 2015 finansal tablolarında yapılan sınıflamalar :

- Daha önce Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler içerisinde sınıflanan 2.785.047 TL tutarındaki kur farkı gelirleri karşılıklı olarak netleşmiştir.

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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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.

Türkiye Muhasebe Standartlarındaki Değişiklikler

Yayımlanan ancak henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayımlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 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’da 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 yayımlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’lerdeki değişiklikler, UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hâlihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart, UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)’ten sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Türkiye Muhasebe Standartlarındaki Değişiklikler (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’te yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberlikleri değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UMS 7’de değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK’nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Türkiye Muhasebe Standartlarındaki Değişiklikler (devamı)

UMS 12’de değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığına, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekliinden etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 29 Nisan 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Kasa	19.091	8.057
Bankalar	8.302.818	9.319.060
- Vadesiz Mevduatlar	2.676.484	3.614.299
- Vadesi Üç Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar	1.675.734	4.451.752
- Müşteri Mevduatları	3.950.600	1.253.009
- İlişkili Taraflardan Olan Müşteri Mevduatları (Not 18)	14	221
- İlişkili Olmayan Taraflardan Olan Müşteri Mevduatları	3.950.586	1.252.788
Toplam	8.321.909	9.327.117

Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, Şirket’in kendi kullanımında olmayan tutarlar düşülerek gösterilmektedir:

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.321.909	9.327.117
Müşteri Mevduatları (*)	(3.950.600)	(1.253.009)
	4.371.309	8.074.108

(*) Müşteri mevduatları, müşterilerin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket’in banka hesaplarında bulunan aktifleri ve cari hesap bakiyelerinin faiz nitelikli getirisi istenmeyen nakit varlıklarından oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2016</u>			<u>Tutar (TL)</u>
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	
TL vadeli mevduat	7,75-10,50	01.12.2015 - 31.12.2015	TL	5.200.765
Faiz tahakkuku				-
YP vadeli mevduat	1,55	01.12.2015 - 31.12.2015	USD	425.569
Faiz tahakkuku				-
Toplam				5.626.334

	<u>31.12.2015</u>			<u>Tutar (TL)</u>
	<u>Faiz Oranı(%)</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	
TL vadeli mevduat	7,50-10,50	01.12.2015 - 31.12.2015	TL	2.270.885
Faiz tahakkuku				-
YP vadeli mevduat	0,25-1,75	01.12.2015 - 31.12.2015	USD	3.433.876
Faiz tahakkuku				-
Toplam				5.704.761

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	27	27
Toplam	27	27

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:

<u>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>31.03.2016</u>		<u>31.12.2015</u>	
	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
Pay Senetleri	27	27	27	27
Toplam	27	27	27	27

31 Mart 2016 tarihi itibariyle teminatta bulunan finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal yatırımlar	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711
<u>Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal yatırımlar</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<u>Paylar</u>		
Borsa İstanbul A.Ş. Payları	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Oranı (%)</u>		
Banka Kredileri	12 - 16	11,75	5.405.000	3.000.000
Kredi Kartı Borçları			20.687	16.516
Toplam			5.425.687	3.016.516

<u>Banka Kredileri</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.03.2016</u>		
		<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	12 - 16	5.405.000	-	-
Toplam		5.405.000	-	-

<u>Banka Kredileri</u>	<u>Ağırlıklı Etkin</u>	<u>31.12.2015</u>		
		<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	11,75	3.000.000	-	-
Toplam		3.000.000	-	-

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	5.405.000	3.000.000
Toplam	5.405.000	3.000.000

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	31.03.2016	31.12.2015
Müşteriler	647.107	4.288
Kredili Müşterilerden Alacaklar	4.605.166	1.957.139
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	555.591	618.400
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	5.451.948	9.537.352
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi (Müşteri)	221.500	320.500
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	11.739	12.452
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(11.739)	(12.452)
<i>Ara Toplam</i>	<u>11.481.312</u>	<u>12.437.679</u>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 18)	42.743	5.867
Toplam	<u>11.524.055</u>	<u>12.443.546</u>

(*) Kaldıraçlı işlemler ile ilgili teminat tutarlarını içermektedir.

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	31.03.2016	31.12.2015
Dönem Başı	12.452	2.721
Dönem Gideri	11.739	12.452
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(12.452)	(2.721)
Dönem Sonu	<u>11.739</u>	<u>12.452</u>

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	31.03.2016	31.12.2015
Müşteri Mevduat Alacakları	3.591.260	1.220.048
Müşterilere Borçlar	351.159	46.575
Merkezi Kayıt Kuruluşuna Borçlar	-	605
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	555.591	618.401
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri) (*)	5.494.691	9.543.217
Ödünç Pay Piyasası Takas Merkezi (Müşteri)	221.500	320.500
Diğer Ticari Borçlar	6.893	35.291
<i>Ara Toplam</i>	<u>10.221.094</u>	<u>11.784.637</u>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 18)	42.757	6.088
Toplam	<u>10.263.851</u>	<u>11.790.725</u>

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 5.494.691 TL tutarında kaldıraçlı işlemler ile ilgili müşterilere borçlarının içermektedir (31 Aralık 2015: 9.543.217 TL).

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	31.03.2016	31.12.2015
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Teminatı	18.254.416	18.391.715
Personelden Alacaklar	24.500	24.050
Diğer Çeşitli Alacaklar	53.740	12.980
<i>Ara Toplam</i>	<u>18.332.656</u>	<u>18.428.745</u>
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 18)	2.786	-
Toplam	<u>18.335.442</u>	<u>18.428.745</u>
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	31.03.2016	31.12.2015
VIOP Garanti Fonu Teminatı	320.634	324.635
Borsa İstanbul Teminatı	771	771
Borsa Para piyasası Teminatı	3.411.413	-
Diğer Teminatlar	65.963	46.816
Toplam	<u>3.798.781</u>	<u>372.222</u>

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	268.403	279.634
Diğer Borçlar	956.909	514.396
Toplam	<u>1.225.312</u>	<u>794.030</u>

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde 309.597 TL’lik (31.12.2015: 287.022 TL) maddi duran varlık alımı ve 3.304 TL maddi duran varlık satışı yapmıştır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde 18.566 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alışı yapmıştır (31.12.2015: 4.298 TL). Ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

31.03.2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan 1 adet dava bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir:

Şirketin Yatırımcı Tazmin Merkezi (“YTM”) Yönetim Kurulu’nun 31.12.2013 tarih ve 17-YTM/29 sayılı kararı aleyhine açılan idari işlemin iptali davasında, yargılama devam etmektedir. Söz konusu idari dava konusu YTM alacağı için Şirket aleyhine Yatırımcı Tazmin Merkezi tarafından başlatılan icra takibine istinaden Şirket itirazı üzerine YTM tarafından Şirket aleyhine açılan itirazın iptali davasında ise, davanın usulden reddine karar verilmiş olup, YTM tarafından kararın temyizini takiben Yargıtay’ın onama kararı üzerine, ilk derece mahkemesinde yargılama devam etmektedir.

Bu sebeple, Şirket yönetimi tarafından karşılık ayrılmamasına karar verilmiştir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)				
31.03.2016	USD	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	1.284.000	-	875.125	4.513.211
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	358.000	358.000
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	358.000	358.000
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
TOPLAM	1.284.000	-	1.233.125	4.871.211

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

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

Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)				
31.12.2015	USD	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	80.000	-	939.614	1.172.222
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	358.000	358.000
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	358.000	358.000
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
TOPLAM	80.000	-	1.297.614	1.530.222

Şirket'in vermiş olduğu “Diğer TRİK” lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.03.2016 tarihi itibariyle % 1,31’ dir (31.12.2015: % 1,31).

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle ‘Verilen TRİK’lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

31.03.2016

Teminat, Rehin, İpotekler ve

Kefaletler

	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	4.871.211	1.284.000	-	1.233.125
Rehinler /Kefalet	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	4.871.211	1.284.000	-	1.233.125

31.12.2015

Teminat, Rehin, İpotekler ve

Kefaletler

	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	1.530.222	80.000	-	1.297.614
Rehinler /Kefalet	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-
Toplam	1.530.222	80.000	-	1.297.614

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
İzin Karşılığı	27.778	116.439
Toplam	27.778	116.439

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	87.683	80.852
İzin Karşılığı	156.587	53.743
Toplam	244.270	134.595

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 % 5,5 beklenen maaş artış oranı ve % 9,5 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,79 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,79	3,81
Emeklilik olasılığı (%)	82,12	85,24

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.093 TL üzerinden hesaplanmaktadır. (31.12.2015: 3.828 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	80.852	60.170
Hizmet maliyeti	15.268	32.054
Faiz maliyeti	768	2.292
İptal edilen kıdem tazminatları	(3.333)	(4.054)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	(5.872)	(9.610)
Dönem Sonu Toplam Karşılık	87.683	80.852

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 5.872 TL (2015: 9.610 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>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Personele Borçlar	5.424	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	128.849	104.347
Toplam	134.273	104.347

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihindeki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	<u>31.03.2016</u>		<u>31.12.2015</u>	
	Pay Tutarı	Payı Oranı	Pay Tutarı	Payı Oranı
	TL	(%)	TL	(%)
Elshan Guliyev	28.773.000	95,91	28.773.000	95,91
Forex - AZ Ulu.Fin Dan Ve Egt Hizm Tic Ltd.Sti.	1.127.000	3,76	1.127.000	3,76
Shahriyar Gurbanzade	45.000	0,15	45.000	0,15
Jeyhun Abdullayev	45.000	0,15	45.000	0,15
Sengül Taybuga Hazinedaroglu	10.000	0,03	10.000	0,03
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	100	30.000.000	100
Ödenmemiş Sermaye (-)	-		-	
Toplam	30.000.000		30.000.000	

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirketin, sermayesi 30.000.000 TL’ dir (31.12.2015: 30.000.000 TL) . Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde, tamamı nama yazılı 30.000.000 adet (31.12.2015: 30.000.000 adet) paydan oluşmaktadır. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

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

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	14.701	10.003
	14.701	10.003

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 (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye (devamı) :

d) Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(2.756.386)	(3.636.981)
Toplam	(2.756.386)	(3.636.981)

13. HASILAT

	<u>01.01- 31.03.2016</u>	<u>01.01- 31.03.2015</u>
<u>Satışlar</u>		
Pay Satışları	-	-
Toplam	-	-
<u>Hizmetler</u>		
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	481.085	198.746
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Komisyonları	4.398.976	148.543
Emir İptal Ücretleri	356	1.966
Diğer Komisyon ve Gelirler	183.687	42.665
<u>Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)</u>		
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyon İadeleri	(70.804)	(58.916)
Diğer Komisyon İadeleri	-	(10.776)
Hizmet Gelirleri, net	4.993.300	322.228
<u>Esas Faaliyetlerden Faiz ve Kaldıraçlı Alım Satım Gelirleri / (Giderleri)</u>		
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	317.257	105.402
Kaldıraçlı Alım Satım Gelirleri / (Giderleri) (net)	(62.241)	1.070.215
Toplam	255.016	1.175.617
Toplam Hasılat	5.248.316	1.497.844
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>		
Pay Alışları (-)	-	-
Toplam	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)	5.248.316	1.497.844

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2016</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2015</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	2.887.751	1.779.727
Pazarlama Giderleri (-)	1.687.573	569.803
Toplam	<u>4.575.324</u>	<u>2.349.530</u>

	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2016</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2015</u>
<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>		
Personel Ücret ve Giderleri	1.458.974	1.023.296
İşletme Giderleri	22.280	16.264
Kira Giderleri	312.931	165.303
Haberleşme Giderleri	41.618	28.826
Vergi Resim Harçlar	280.828	59.353
Amortisman Giderleri	121.293	94.651
İtfa Payı Giderleri	3.740	3.084
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	16.036	764
Personel İzin Karşılık Giderleri	102.844	52.515
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	61.943	10.988
Ürün Kiralama ve Teknik Hizmet Bedeli	74.266	65.383
Teknik Yardım Danışmanlık Giderleri	51.825	24.504
İstirak Payı ve Aidatlar	2.399	13.415
Komisyon Giderleri	29.022	18.632
Araç Giderleri	33.259	26.317
Bakım Onarım Giderleri	17.675	7.771
Posta ve Kargo Giderleri	21.915	12.482
Seyahat ve Konaklama Giderleri	27.966	25.252
Temsil ve Ağırılama Giderleri	19.145	14.867
Mutfak Giderleri	49.085	32.613
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	46.657	14.873
Diğer Giderler	92.050	68.574
Toplam	<u>2.887.751</u>	<u>1.779.727</u>

	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2016</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2015</u>
<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>		
BİST Borsa Payı Gideri	79.184	21.840
Reklam ve Promosyon Giderleri	1.591.421	490.916
Ajans Hizmet Giderleri	5.900	8.902
Sponsorluk Giderleri	2.915	-
Diğer Giderler	8.153	48.145
Toplam	<u>1.687.573</u>	<u>569.803</u>

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2016</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2015</u>
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>		
Kira Gelirleri (*)	750	750
Konusu Kalmayan Karşılık Gelirleri	104.446	4.612
Kur Farkı Gelirleri	625.191	1.461.986
Diğer Gelirler	57.827	50.631
Toplam	<u>788.214</u>	<u>1.517.979</u>

(*) Kira gelirleri, Şirket’in kiracı olarak bulunduğu merkez adresinde yer alan bir adet odayı ilişkili tarafı olan Forex Az Ulu.Fin Dan ve Eğt Hizm Tic Ltd.Şti.’ ye kiralamasından kaynaklanmaktadır.

	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2016</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.03.2015</u>
<u>Diğer Faaliyet Giderleri</u>		
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	2.486	570
Kur Farkı Giderleri (-)	1.181.521	17.425
Karşılık Giderleri (-)	11.739	-
Diğer Giderler (-)	64	1
Toplam	<u>1.195.810</u>	<u>17.996</u>

16. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	20.676	15.944
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	-
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(20.676)	(15.944)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	<u>(20.676)</u>	<u>(15.944)</u>
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(69.756)	(230.021)
Toplam	<u>(69.756)</u>	<u>(230.021)</u>

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31.03.2016 tarihi itibarıyla % 20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 dönemleri itibariyle, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilişkide gelir tablosundaki toplam vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	123.622	1.110.616
Vergilendirilebilir Kar / (Zarar)	123.622	1.110.616
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	0,2	0,2
Hesaplanan Vergi (%20)	(24.724)	(222.123)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (%20)	(9.331)	(7.896)
Diğer Düzeltmeler (%20)	(35.700)	(2)
Vergi Geliri	(69.756)	(230.021)

Ertelemiş 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.

Ertelemiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2015: %20).

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kur Farkı Giderleri	206.057	92.033	41.211	18.407
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	11.739	12.452	2.346	2.490
Kullanılabilir Mali Zararlar (*)	2.816.973	3.241.311	563.395	648.262
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	87.683	80.852	17.537	16.170
Personel İzin Karşılığı	184.365	170.182	36.872	34.036
Toplam	3.306.817	3.596.830	661.361	719.365
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(114.427)	(117.210)	(22.885)	(23.442)
Kur Farkı Gelirleri	(67.417)	-	(13.484)	-
Toplam	(181.844)	(117.210)	(36.369)	(23.442)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	3.124.973	3.479.620	624.993	695.923
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)			(70.930)	(231.943)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar			1.174	1.922
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri			(69.756)	(230.021)

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

Geçmiş yıl mali zararlarının yaşlandırma detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
2017 Yılında Sona Erecek	-	-
2018 Yılında Sona Erecek	2.816.973	3.241.311

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2016	2015
Dönem Başı	695.923	927.866
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(69.756)	(230.021)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarından Mahsup Edilen Tutar	(1.174)	(1.922)
Dönem Sonu	624.993	695.923

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	<u>01.01.- 31.03.2016</u>	<u>01.01-31.03.2015</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	53.866	580.893
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.000.000	20.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,002	0,029

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ortaklardan Elshan Guliyev’e olan 42.757 TL tutarındaki borcun, 42.743 TL’si ortak tarafından yapılan kaldıraçlı alım satım işlemlerinden, 14 TL’si ise ortağın Şirket kayıtlarında yer alan ve bankada bulunan mevduatından kaynaklanmaktadır.

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

	31.03.2016								
	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	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler									

Ortaklar

-Elshan Guliyev	14	42.743	-	-	-	42.757	-	-	-
-Forex - AZ Ulu.Fin Dan Ve Egt Hizm Tic Ltd.Sti.	-	-	2.786	-	-	-	-	-	-
<u>Toplam</u>	14	42.743	2.786	-	-	42.757	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Ortaklardan Elshan Guliyev’e olan 6.088 TL tutarındaki borcun, 5.867 TL’si ortak tarafından yapılan kaldıraçlı alım satım işlemlerinden, 221 TL’si ise ortağın Şirket kayıtlarında yer alan ve bankada bulunan mevduatından kaynaklanmaktadır.

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

	31.12.2015								
	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	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler									
<u>Ortaklar</u>									
-Elshan Guliyev	221	5.867	-	-	-	6.088	-	-	-
<u>Toplam</u>	221	5.867	-	-	-	6.088	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Mart 2016			
	Kira Gelirleri	Ürün Kiralama ve Teknik Hizmet Giderleri	Diğer Giderler	Diğer Gelirler
<u>Ortaklar</u>				
Forex - AZ Ulu.Fin Dan. Ve Eğt Hizm Tic Ltd.Şti.	750	-	-	-
Toplam	750	-	-	-
İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Mart 2015			
	Kira Gelirleri	Ürün Kiralama ve Teknik Hizmet Giderleri	Diğer Giderler	Diğer Gelirler
<u>Ortaklar</u>				
Forex - AZ Ulu.Fin Dan. Ve Eğt Hizm Tic Ltd.Şti.	750	-	-	-
Toplam	750	-	-	-

Kira gelirleri, Şirket’in kiracı olarak bulunduğu merkez adresinde yer alan bir adet odayı Forex - AZ Ulu.Fin Dan ve Eğt Hizm Tic Ltd.Şti.’ ye kiralamasından kaynaklanmaktadır.

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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket’in üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak - 31 Mart 2016 ve 1 Ocak - 31 Mart 2015 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Üst Düzey Yönetime Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.- 31.03.2016</u>	<u>01.01-31.03.2015</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	246.378	170.928
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	246.378	170.928

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

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

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

31.03.2016	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	42.743	11.481.312	2.786	22.131.437	159.738	4.352.232
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.791.530	-	-	159.738	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	42.743	11.481.312	2.786	22.131.437	159.738	4.352.232
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.739	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.739)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

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

31.12.2015	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)	5.867	12.437.679	-	18.800.967	159.738	8.066.272
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.927.538	-	-	159.738	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	5.867	12.437.679	-	18.800.967	159.738	8.066.272
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.452	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(12.452)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

a.2) Piyasa Riski Yönetimi

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.2) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

a.2.1) Kur riski yönetimi

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31.03.2016		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.785.522	983.091	10
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	22.084.055	7.794.189	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	24.869.577	8.777.280	10
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	24.869.577	8.777.280	10
9. Ticari Borçlar	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	-	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	24.869.577	8.777.280	10
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	2.785.522	983.091	10

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.2) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

a.2.1) Kur riski yönetimi (devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31.12.2015		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	7.092.950	2.439.441	10
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	18.662.643	6.418.573	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	25.755.593	8.858.014	10
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	25.755.593	8.858.014	10
9. Ticari Borçlar	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	25.755.593	8.858.014	10
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	7.092.950	2.439.441	10

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

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.2) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

a.2.1) Kur riski yönetimi (devamı)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2016				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.486.955	(2.486.955)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.486.955	(2.486.955)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	3	- 3	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	3	- 3	-	-
TOPLAM (3+6)	2.486.958	(2.486.958)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2015				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.575.556	(2.575.556)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.575.556	(2.575.556)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	3	(3)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	3	- 3	-	-
TOPLAM (3+6)	2.575.559	(2.575.559)	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

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

	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır	Gerçeğe uygun değer farkı	İtfa edilmiş değerinden		
	(nakit ve nakit benzerleri dahil)	finansal varlıklar	kar veya zarara	gösterilen finansal	DeFTER DeĞERİ	DİPNOT
31.03.2016			yansıtılan finansal varlıklar	yükümlülükler		
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	8.321.909	-	-	-	8.321.909	3
Ticari alacaklar	11.524.055	-	-	-	11.524.055	6,18
Finansal yatırımlar	-	159.711	27	-	159.738	4
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	10.263.851	10.263.851	6,18
	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır	Gerçeğe uygun değer farkı	İtfa edilmiş değerinden		
	(nakit ve nakit benzerleri dahil)	finansal varlıklar	kar veya zarara	gösterilen finansal	DeFTER DeĞERİ	DİPNOT
31.12.2015			yansıtılan finansal varlıklar	yükümlülükler		
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	9.327.117	-	-	-	9.327.117	3
Ticari alacaklar	12.443.546	-	-	-	12.443.546	6,18
Finansal yatırımlar	-	159.711	27	-	159.738	4
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	11.790.725	11.790.725	6,18

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

<u>31.03.2016</u>	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	<u>Toplam</u>	<u>1. Seviye (TL)</u>	<u>2. Seviye (TL)</u>	<u>3. Seviye (TL)</u>
<u>Finansal varlıklar</u>				
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Paylar	27	27	-	-
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>				
Paylar	159.711	-	-	159.711
Toplam	159.738	27	-	159.711

<u>31.12.2015</u>	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	<u>Toplam</u>	<u>1. Seviye (TL)</u>	<u>2. Seviye (TL)</u>	<u>3. Seviye (TL)</u>
<u>Finansal varlıklar</u>				
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Paylar	27	27	-	-
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>				
Paylar	159.711	-	-	159.711
Toplam	159.738	27	-	159.711

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar
	<u>Paylar</u>	<u>Paylar</u>
Açılış bakiyesi	27	8
İlaveler	-	19
Çıkışlar	-	-
Kapanış bakiyesi	27	27

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2016:

Bulunmamaktadır.

31.12.2015:

- 31 Aralık 2015 tarihinde 3.828,37 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2016 tarihinden geçerli olmak üzere 4.092,53 TL'ye yükseltilmiştir.

- Şirket 24.12.2015 tarih ve 93 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile “Bağdat Caddesi Murat Apt. No:340 Kat:3 Daire:11 Erenköy-Kadıköy / İstanbul” adresinde irtibat bürosu açılması talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvuruda bulunmuş olup 11.01.2016 tarihinde SPK tarafından onaylanmıştır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket’in, Sermaye Piyasası Kurulunun 28.12.2015 tarih ve 36 sayılı toplantısında “geniş yetkili aracı kurum” olarak 01.01.2016 tarihinden itibaren yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri		
1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	-	-
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	-	-
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	-	-
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	-	-
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	-	-
1.vi. Diğer Türev Araçlar	-	-
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
2.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	
3.i. Paylar	İzni Var	
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	İzni Var	
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	İzni Var	
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	
7.ii. Genel Saklama Hizmeti	(-)	