

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Bağımsız Denetçi Raporu	
Finansal Durum Tablosu	1-2
Kar veya Zarar Tablosu	3
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Özkaynak Değişim Tablosu.....	5
Nakit Akış Tablosu Tablosu.....	6
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar.....	7-53
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	- 6 -
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	- 8 -
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	- 23 -
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	- 23 -
5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	- 23 -
6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	- 23 -
7 FİNANSAL YATIRIMLAR	- 24 -
8 FİNANSAL BORÇLAR.....	- 26 -
9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	- 27 -
10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	- 27 -
11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	- 29 -
12 TÜREV ARAÇLAR.....	- 30 -
13 STOKLAR	- 30 -
14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	- 30 -
15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	- 31 -
16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	- 31 -
17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	- 31 -
18 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	- 31 -
19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	- 32 -
20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	- 32 -
21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	- 32 -
22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	- 33 -
23 TAAHHÜTLER	- 36 -
24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	- 36 -
25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	- 37 -
26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 37 -
27 ÖZKAYNAKLAR	- 37 -
28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	- 39 -
29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	- 40 -
30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	- 41 -
31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER).....	- 42 -
32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)	- 42 -
33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ).....	- 42 -
34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	- 43 -
35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	- 43 -
36 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	- 45 -
37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	- 45 -
38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	- 47 -
39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	- 52 -
40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	- 53 -
41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	- 53 -
42 BAĞIMSIZ DENETÇİ/ BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	- 53 -

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Olumlu Görüş

Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) ekte yer alan 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

2. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca aşağıda açıklanan konu kilit denetim konusu olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	
Finansal tablolara ilişkin Dipnot 2.08 ve 28 'e bakınız.	
Hasılatın Muhasebeleştirilmesi	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 5.256.795.707 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 28 numaralı dipnotunda yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç süreçlerini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Ayrıca üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerini, seçilen örneklem dahilinde üçüncü taraflara doğrulama mektubu göndererek test ettik.

Kilit Denetim Konusu	
Finansal tablolara ilişkin Dipnot 2.02 'ye bakınız.	
TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Uygulaması	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” (“TMS 29”) standardı uygulanmıştır. TMS 29, finansal tabloların raporlama dönemi sonundaki cari satın alım gücüne göre yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. Bu nedenle, 2023 yılı içerisindeki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler, 31 Aralık 2023 bilanço tarihindeki güncel fiyat endeksini yansıttak şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29 uygulaması finansal tablolarda yaygın ve tutarsal olarak önemli etkiye sahiptir. Bu sebepler ile birlikte, TMS 29'un uygulanmasında kullanılan verilerin doğru ve tam olmaması riski ve harcanan ek denetim çabası göz önünde bulundurulduğunda, TMS 29'un uygulanması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. TMS 29'un uygulanmasına yönelik açıklamalar Not 2.02'de yer almaktadır.	- Denetimimiz sırasında, TMS 29 uygulanması ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Şirket Yönetimi tarafından tasarlanan ve uygulanan TMS 29 uygulamasına ilişkin sürecin ve kontrollerin anlaşılması ve değerlendirilmesi, - Şirket Yönetimi tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemler ayrımının TMS 29'a uygun bir şekilde yapıp yapılmadığının kontrol edilmesi, - Parasal olmayan kalemlerin detay listeleri temin edilerek, orijinal kayıt tarihlerinin ve tutarlarının örneklem yöntemiyle test edilmesi, - Şirket Yönetimi'nin kullandığı hesaplama yöntemlerinin değerlendirilmesi ve her dönemde tutarlı bir şekilde kullanılıp kullanılmadığının kontrol edilmesi, - Hesaplamalarda kullanılan genel fiyat endeksi oranlarının, Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayılar ile kontrol edilmesi, - Enflasyon etkileri ile yeniden düzenlenen parasal olmayan kalemlerin, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun matematiksel doğruluğunun test edilmesi, - TMS 29'un uygulanmasının finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalarının TFRS'lere göre yeterliliğinin değerlendirilmesi.

3. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket Yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Şirket Yönetimi Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

4. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Şirket Yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını açacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

A. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Metin ETKİN'dir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Metin ETKİN
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 9 Mayıs 2024

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2022
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		1.425.414.034	1.213.234.061
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	823.302.117	391.274.350
Finansal Yatırımlar	7	7.157.652	-
Ticari Alacaklar	10	443.730.658	630.047.172
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	443.730.658	629.862.412
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10,37	-	184.760
Diğer Alacaklar	11	149.948.055	187.274.898
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	11	149.948.055	187.274.898
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	11,37	-	-
Stoklar	13	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	916.531	1.143.000
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	25	-	3.465.950
Diğer Dönen Varlıklar	26	359.021	28.691
Toplam		1.425.414.034	1.213.234.061
 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
 Duran Varlıklar		172.888.712	295.943.713
Ticari Alacaklar	10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10,37	-	-
Diğer Alacaklar	11	1.789.404	436.535
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	11	1.789.404	436.535
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	11,37	-	-
Finansal Yatırımlar	7	145.843.865	260.035.335
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	16.845.658	14.964.999
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	6.312.044	5.024.389
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	255.748	14.288.601
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	19	255.748	14.288.601
<i>Şerefiye</i>	19	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.841.993	1.193.854
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.598.302.746	1.509.177.774

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2022
KAYNAKLAR	Notlar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.217.689.682	945.368.596
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	809.390.814	699.674.153
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	365.155.630	233.515.270
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	365.108.598	233.515.270
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10,37	47.032	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	3.064.274	1.316.591
Diğer Borçlar	11	5.840.053	5.414.965
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	11	5.839.477	5.414.965
<i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	11,37	576	-
Ertelenmiş Gelirler	15	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	9.103.624	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	25.135.287	5.447.617
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	22.171.340	3.962.954
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	2.963.947	1.484.663
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Toplam		1.217.689.682	945.368.596
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.631.235	7.287.192
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	3.488.571	4.384.805
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	2.142.664	2.902.387
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	2.142.664	2.902.387
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	25	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		374.981.829	556.521.986
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	374.981.829	556.521.986
Ödenmiş Sermaye	27	310.000.000	310.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	399.479.685	399.479.685
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	27	967.032	392.122
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak	27	-	-
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	2.280.749	1.698.932
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	(155.630.570)	(125.883.720)
Net Dönem Karı / (Zararı)	27	(182.115.067)	(29.165.033)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.598.302.746	1.509.177.774

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Hasılat	28	5.256.795.707	9.913.503.037
Satışların Maliyeti (-)	28	(4.881.750.033)	(9.800.032.286)
BRÜT KAR / (ZARAR)		375.045.674	113.470.751
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29,30	(19.348.649)	(12.420.477)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(113.875.712)	(66.154.330)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29,30	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	268.182.600	56.152.497
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(271.959.195)	(710.130)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		238.044.718	90.338.311
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	4.165.813	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	(71.108)
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		242.210.531	90.267.203
Finansman Geliri	33	27.378.067	14.143.133
Finansman Gideri (-)	33	(213.265.779)	(87.455.895)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	41	(224.556.223)	(42.951.617)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(168.233.404)	(25.997.176)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	(13.881.663)	(3.167.857)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(14.886.916)	(3.309.124)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	1.005.253	141.267
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(182.115.067)	(29.165.033)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(182.115.067)	(29.165.033)
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı		(182.115.067)	(29.165.033)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(182.115.067)	(29.165.033)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	(0,5875)	(0,0941)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
DÖNEM KARI / (ZARARI)	36	(182.115.067)	(29.165.033)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	24	574.909	(1.549.069)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar)	7	559.225	(229.141)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		155.490	(1.365.756)
- <i>Dönem Vergi Geliri / (Gideri)</i>		(139.806)	45.828
- <i>Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)</i>	35	(139.806)	45.828
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		574.909	(1.549.069)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(181.540.158)	(30.714.102)
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı:		(181.540.158)	(30.714.102)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(181.540.158)	(30.714.102)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	Net Dönem Kârı / (Zararı)	Özkaynaklar
01.01.2023 (Dönem Başı)	27	310.000.000	399.479.685	(1.732.861)	2.124.983	1.698.932	(76.780.022)	(78.268.731)	556.521.986
Transferler	27	-	-	-	-	581.817	(78.850.548)	78.268.731	-
Sermaye Arttırımı	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	419.419	155.491	-	-	(182.115.067)	(181.540.157)
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	(182.115.067)	(182.115.067)
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	419.419	155.491	-	-	-	574.910
31.12.2023 (Dönem Sonu)	27	310.000.000	399.479.685	(1.313.442)	2.280.474	2.280.749	(94.497.423)	(243.248.213)	374.981.829

Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	Net Dönem Kârı / (Zararı)	Özkaynaklar
01.01.2022 (Dönem Başı)	27	30.000.000	210.515.730	(1.549.548)	3.490.739	629.719	(124.814.507)	-	118.272.133
Transferler	27	-	-	-	-	1.069.213	(1.069.213)	-	-
Sermaye Arttırımı	27	280.000.000	-	-	-	-	-	-	280.000.000
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	27	-	188.963.955	-	-	-	-	-	188.963.955
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	(183.313)	(1.365.756)	-	-	(29.165.033)	(30.714.102)
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	(29.165.033)	(29.165.033)
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	(183.313)	(1.365.756)	-	-	-	(1.549.069)
31.12.2022 (Dönem Sonu)	27	310.000.000	399.479.685	(1.732.861)	2.124.983	1.698.932	(76.780.022)	(78.268.731)	556.521.986

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		(111.195.475)	(565.832.810)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(182.115.067)	(17.700.451)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-	-
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		391.088.076	(52.207.634)
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14-18-19	(3.583.798)	(2.093.030)
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		271.686.246	(132.172)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10-11	271.686.246	(132.172)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		21.126.802	2.083.449
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22-24	2.007.231	323.207
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	(389.598)	381.560
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	22	19.509.169	1.378.682
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		176.156.181	39.289.949
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	33	(24.178.521)	(7.571.202)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	200.334.702	46.861.151
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan		(4.165.813)	43.156
Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	32		
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	13.881.663	1.922.593
Parasal Kayıp (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(84.013.205)	(93.321.579)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(138.347.500)	(452.448.795)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(333.037.120)	(296.377.746)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(37.814.152)	(108.355.384)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	223.433.672	116.335.646
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	2.553.675	(13.729.321)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	2.265.226	558.255
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(222.837)	(420.751)
Finansal Yatırımlardaki Azalış/(Artış)	7	4.815.644	(150.457.738)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	26	(341.608)	(1.756)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		70.625.509	(522.356.880)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(3.679.784)	(4.439.712)
Alman Temettüleri		549.295	451.872
Ödenen Faiz		(200.334.702)	(46.861.151)
Alman Faiz		24.178.521	7.571.202
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	22-24	(2.534.314)	(198.141)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		319.372.823	(717.433.748)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14-18-19	(16.910.728)	(7.609.567)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14-18-19	20.745.245	252.936
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		3.834.517	(7.356.631)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Ödemesi	27	-	280.000.000
Kredilerden Elde Edilen Nakit	8	379.152.944	324.300.442
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8,14	6.428.415	2.725.318
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		385.581.359	607.025.760
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış		278.220.401	33.836.319
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		278.220.401	33.836.319
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAZANÇ ETKİSİ		153.807.366	138.224.382
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	391.274.350	219.213.649
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	823.302.117	391.274.350

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), 29 Haziran 2012 tarihinde "Invest-AZ Menkul Değerler A.Ş." unvanı ile İstanbul Ticaret Sicili' ne tescil ve 5 Temmuz 2012 tarih, 8105 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket 23 Mayıs 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile unvan değişikliğine gitmiş olup yeni unvan olan "Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi" 25 Haziran 2015 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmaktır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 1 Şubat 2016 tarihinden itibaren "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket, "Geniş Yetkili Aracı Kurum" yetki belgesi ile aşağıdaki yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri sağlamaktadır.

Yatırım hizmet ve faaliyetleri;

- Bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti
- Halka arza aracılık faaliyeti
- Aracılık yüklenimi
- İşlem aracılığı faaliyeti;
- Portföy aracılığı faaliyeti
- Saklama hizmeti
- Sınırlı saklama hizmeti
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti

Şirket'in merkez adresi: Büyükdere Caddesi Özsezen İş Merkezi C Blok: 126 Zemin Katı Esentepe - Şişli / İSTANBUL olup şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2023 dönem sonu itibarıyla 10 adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

Adana İrtibat Bürosu;

Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulv. Taştepe Apt. No: 61 Kat: 3 No: 12 Seyhan / ADANA adresinde bulunan Adana İrtibat bürosu 08.02.2019 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Ankara İrtibat Bürosu;

Tahran Cad. No: 30 Kat: 2 Ofis No: 208/209/210 Kavaklıdere / ANKARA adresinde bulunan Ankara İrtibat bürosu 07.02.2020 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Tatvan İrtibat Bürosu;

Aydınlı Mah. Ufuk Cad. Nursan İş Merkezi No: 31 Kat: 2 Tatvan / BİTLİS adresinde bulunan Tatvan İrtibat Bürosu 01.08.2022 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

İzmir İrtibat Bürosu;

Adalet Mah. Manas Bulvarı No: 39 K: 28 D: 2809 Folkart Towers B Blok Bayraklı / İZMİR adresinde bulunan İzmir İrtibat Bürosu 15.12.2022 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Çankaya İrtibat Bürosu;

Ehlibeyt Mah. Ceyhan Atuf Kansu Cad. Ata Plaza K: 6 No: 100/15 Çankaya / ANKARA adresinde bulunan Çankaya İrtibat Bürosu 15.12.2022 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Edremit İrtibat Bürosu;

Cennetayağı Mah. 717 Sok. A1 Blok No: 6 D: 4 Edremit / BALIKESİR adresinde bulunan Edremit İrtibat Bürosu 15.12.2022 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Eskişehir İrtibat Bürosu;

Ertuğrulgazi Mah. Damlalar Sok. No: 49 Tepebaşı / ESKİŞEHİR adresinde bulunan Eskişehir İrtibat Bürosu 26.01.2023 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Bodrum İrtibat Bürosu;

Midpoint Center Müskebi Mah. Cumhuriyet Cad. No: 29/39 Bodrum / MUĞLA adresinde bulunan Bodrum İrtibat Bürosu 13.07.2023 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

İzmir Pasaport İrtibat Bürosu;

İsmet Kaptan Mah. 1379 Sok. Efes İş Hanı No: 57 B Blok Z5 Konak / İZMİR adresinde bulunan İzmir Pasaport İrtibat Bürosu 28.09.2023 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Bursa Private İrtibat Bürosu;

Çağrıhan Mah. Eski Mudanya Yolu Cad. Agora AVM Kule Bademli No: 4/2 Mudanya / BURSA adresinde bulunan Bursa Private İrtibat Bürosu 28.09.2023 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 91 (31 Aralık 2022: 76) çalışanı bulunmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket sermayesi 310.000.000 TL (31 Aralık 2022: 310.000.000 TL) olup, ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf AZ Yatırım Holding Anonim Şirketi'dir (31 Aralık 2022: Elshan Guliyev) (Dipnot 27).

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2023 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Mayıs 2024 tarihinde onaylanmıştır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait bu 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" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensipleri ve şartları, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı'nı esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Ayrıca ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, KGG'nin 15 Nisan 2019 tarihli 2019 TMS Taksonomisi revize edilmiş ve 4 Ekim 2022 tarihli 2022 TMS Taksonomisi dikkate alınarak sunulmuştur.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı (TMS 29) uyarınca geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, tüm temel finansal tablolarında TMS 29 uygulanır. Yüksek enflasyonun varlığı, bir ekonominin para biriminin satın alma gücündeki önemli ve sürekli düşüş ile belirlenir. Standart'a göre yüksek enflasyon, bir ülkenin, bunlarla sınırlı kalmamak üzere, aşağıdakileri de içeren ekonomik özelliklerince belirlenir.

- Nüfusun çoğunluğunun servetini parasal olmayan varlıklarda veya nispeten istikrarlı bir yabancı para biriminde tutmayı tercih etmesi,
- Nüfusun çoğunluğunun parasal tutarları yerel para biriminden değil, nispeten istikrarlı bir döviz cinsinden dikkate alması,
- Kredili satış ve satın almalarındaki fiyatların, süre kısa bile olsa, kredi süresi boyunca satın alma gücünde beklenen zararları karşılayacak şekilde belirlenmesi,
- Faiz oranları, ücretler ve fiyatlar bir "fiyat endeksi"ne bağlı olması,
- Son üç yılın kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşmakta veya aşmakta olması.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Finansal Tablo Tarihi	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları
31.12.2023	1.859,38	1,0000	268%
31.12.2022	1.128,45	1,6477	156%
31.12.2021	686,95	2,7067	74%

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca da, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan SPK düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Diğer taraftan, KGK'nın 24 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi'nde, TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesi uygulanacak finansal tablolarda karşılaştırmalı dönem olan 31.12.2022 tarihli finansal tablolarında da TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesinin uygulanacağı ve 01.01.2022 tarihli açılış bakiyelerinin de buna göre düzeltileceği düzenlenmiştir. Bu çerçevede, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir.

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- Kar veya zarar tablosunda yer alan, finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kalemler dışındaki kalemlerin tamamı, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesi uygulanmasının etkileri aşağıda özetlenmiştir.

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin düzeltilmesi nedeniyle oluşan kalemler dışındaki tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı Tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

2.03 Konsolidasyon Esasları

Şirket konsolidasyona tabi değildir.

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait gelir, diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise, 1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir.

Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.07 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

a) Ücret, komisyon ve faiz gelir/giderleri

Satış ve faiz gelirleri

Faiz gelirleri: Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Müşterilerden alınan faiz gelirleri "hizmet gelirleri" içerisinde raporlanır.

Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları, Şirket'in kendi adına yaptığı alım/satım emrinin verildiği tarihte kâr veya zarar tablosuna yansıtılır.

Hizmet gelirleri

Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Diğer gelirler

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.08.02 Stok Değerlemesi

Şirket kayıtlarında stok bulunmamaktadır.

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

Mobilya ve Demirbaşlar
Özel Maliyetler

4-15 yıl
5 yıl

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Önceki dönemlerde ayrılmış değer düşüklüğü zararının bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını her raporlama dönemi sonunda değerlendirilir ve böyle bir belirtinin olması durumunda, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin edilerek varlığın defter değeri yeni tahminlerle belirlenmiş geri kazanılabilir tutarına artırılarak değer düşüklüğü zararı gelir hesapları ile ilişkilendirilerek iptal edilir. Değer düşüklüğü zararının iptali nedeniyle artan defter değeri, önceki dönemlerde söz konusu varlık için değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmemiş olsaydı ulaşacağı defter değerini aşamaz.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kâr veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur .

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.08.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.08.06 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kâr / zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.08.07 Finansal Araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kâr / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise kısa ve uzun vadeli borçlanmalar, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kâr / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar" veya "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9, Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr / (zarar) hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatı baz alınmıştır. Kapanış fiyatının bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile oluşan fiyat kullanılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kâr veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve / veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Satım ve geri alım anlaşmaları ("Ters repo")

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri ("Ters repo") neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise "nakit ve nakit benzerleri" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için tahmini tahsil edilemeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kâr veya zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu karşılık tutarı, alacağın defter değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların bilançodaki mevcut değerlerinin, gerçeğe uygun değerlerine yaklaşığını düşünmektedir.

İlişkili taraflardan alacaklar / (borçlar)

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçların defter değerleri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Finansal yükümlülükler

Şirket türev olmayan finansal yükümlülüklerini ilgili aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlarına almaktadır. Tüm finansal yükümlülükler Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarmaktadır.

Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Borçlanma maliyeti

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.08.08 Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.08.09 Pay Başına Kazanç / Kayıp

Pay başına kazanç / kayıp miktarı, net dönem karının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan paydaşlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç / kayıp hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.08.10 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Bilanço tarihi ile finansal durum tablosunun (bilanço) yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Bilanço tarihi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihi sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.08.11 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.08.12 İlişkili Taraflar

Paydaşlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.08.13 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kâr / zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kâr / zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 - Gelir Vergileri standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklar" üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

2.08.14 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'in yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

Şirket finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır.

2.08.15 Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, Takasbank Para Piyasası ve ters repo işlemlerinden alacaklar ile 6 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermekte olup döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları ve müşteri varlıkları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

2.08.16 Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar bu finansal tablolarda nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmakla beraber, bloke tutar olmaları nedeniyle nakit akış tablosu hazırlanırken nakit değer olarak dikkate alınmamaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ticari alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

2.08.17 Kaldıraçlı alım satım işlemleri

Şirket, 27 Ağustos 2011 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, Seri V, No: 125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği"ne uygun olarak faaliyet göstermektedir. Şirket, 22 Ağustos 2012 tarihinde kaldıraçlı alım satım işlemleri yetki belgesini almış ve bu tarihten sonra kaldıraçlı işlemlerin operasyonlarını yürütmeye başlamıştır.

Müşterilerin Şirket ile yaptıkları kaldıraçlı işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bu işlemler karşılığında işlem yapan müşterilerden alınarak yatırılan teminatlar ve karşılığında işlem yapan müşterilere borçlar finansal durum tablosunun ticari alacaklar ve ticari borçlarında takip edilmektedir.

Kaldıraçlı işlemler aracılık sözleşmesi esasları doğrultusunda elde edilen gelirler, sözleşmede belirlenen işlemlerin tamamlanmasına göre muhasebeleştirilir. Her gün sonunda kapatılmamış pozisyonların değerlemesi sonucu oluşan kâr / zarar, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.08.18 Kiralama İşlemleri

Kiracı olarak Şirket

1 Ocak 2019 öncesinde anlaşmaya varılan sözleşmeler için Şirket, bir anlaşmanın kiralama işlemi olup olmadığını veya kiralama işlemi içerip içermediğini, ilgili anlaşmanın özüne dayandırıp;

- (a) Anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların kullanımına bağlı olup olmadığına ve
 - (b) Anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediğine
- yönelik olarak bir değerlendirme yaparak belirlemiştir.

Şirket daha önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" uygulanarak kiralama olarak tanımlanmış sözleşmelere TFRS 16 "Kiralamalar" standardını uygulamıştır. Daha önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" uygulanarak kiralama işlemi içermeyen olarak tanımlanan sözleşmelere TFRS 16 "Kiralamalar" standardı uygulanmamıştır. Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi"ne uygun olarak sunulmuştur. Kiracı olarak Şirket, daha önce kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'e ait olduğu kiralama işlemlerini finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bunun dışında kalan kiralama işlemleri ise operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. TFRS 16 "Kiralamalar" standardına geçiş tarihi olan 1 Ocak 2019 itibarıyla Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmüştür. Kira ödemeleri, faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımni faiz oranı kullanılarak, belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilmiştir.

Şirket kullanım hakkı varlıklarını, önceden ödenmiş veya tahakkuk etmiş kiralama ödemeleri düzeltilerek, kiralama yükümlülüğüne eşit olarak ölçmüştür. Şirket, aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmayı tercih etmiştir:

- Şirket, makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalarda oluşan bir portföye tek bir iskonto oranı uygulamıştır.
- Şirket, değer düşüklüğünü gözden geçirmenin alternatifi olarak, kiralamaların ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığına ilişkin değerlendirmesini, ilk uygulama tarihinden hemen önce TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'ı uygulayarak yapmıştır.
- Kiralamayı uzatma veya sonlandırma opsiyonları içeren sözleşmeler için Şirket, kiralama süresini belirlerken geçmiş tecrübelerini kullanmıştır.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır. Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- (d) Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler. Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğe katlanmaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- (a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- (b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini şirkete devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin şirketin bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutar.

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü'nü uygular.

Kira yükümlülüğü kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- (c) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (d) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- (b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- (c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- (a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- (b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

(a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

(b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Şirket, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Şirket, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Şirket, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

(a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve

(b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Kiraya veren olarak Şirket

Şirket, kiralamaların her birini operasyonel kiralama ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır. Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerin önemli ölçüde devredilmesi halinde finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirilerin önemli ölçüde devredilmemesi halinde, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

2.09 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kâr veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıda yer almaktadır:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. **(Not:24)** Şirket yönetimi tarafından bu oranlara ilişkin tahminler revize edilmiştir.
- Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.
- Şirket yönetimi **Not:22'**de detaylı olarak anlatılan davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak dava karşılığı ayırmaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- d) Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmıştır. TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır **(Not:10)**.
- e) Şirket ekli finansal tablolarda Maddi Duran Varlıklar için maliyet modelini kullanmayı tercih etmiştir.
- f) Şirket, ertelenmiş vergi hesabını TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır **(Not:35)**.

2.10 Sermaye ve Temettüleri

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kârdan indirilerek kaydedilir.

2.11 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.12 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren ara dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar"a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri - Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Genel anlamda, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklenmemektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

TMS 12 Değişiklikleri - Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGG, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayımlanmıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklenmemektedir.

TMS 12 Değişiklikleri - Uluslararası Vergi Reformu - İkinci Sütun Modeli Kuralları

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12'de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklenmemektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

TMS 1 Değişiklikleri - Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülükler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Tedarikçi Finansman Anlaşmaları

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve geri kiralama işlemleri

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

TSRS 1 - Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu Standart'ın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 - İklimle ilgili açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu Standart'ın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler. İlk standarttır.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan bölümlere göre raporlaması bulunmamaktadır.

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Bankalar	219.540.724	85.173.561
- Vadeli Mevduat (iv)	95.678.544	57.697.600
- Vadesiz Mevduat (iv)	123.862.180	27.475.961
Borsa Para Piyasası İşlem Teminatı (iii)	142.108.313	75.192.717
Takasbank Para Piyasası Teminatı (iii)	2.743.610	139.273
Müşteri Mevduatları (ii)	284.748.346	230.682.530
- Vadeli Mevduat (iv)	62.668.000	44.087.509
- Vadesiz Mevduat (iv)	222.080.346	186.595.021
Kasa (i)	2.936.359	86.269
Diğer Hazır Değerler (v)	171.224.765	-
Toplam	823.302.117	391.274.350

(i) Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Kasa hesabının bakiyesi 2.936.359 TL 'dir. (31 Aralık 2021: 86.269 TL)

(ii) Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 284.748.346 TL 'dir (31 Aralık 2022: 230.682.530 TL)

(iii) Şirket 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 144.851.923 TL'lik (31 Aralık 2022: 75.331.990 TL) nakdi teminatı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası işlem teminatı ve Takasbank Para Piyasası Teminatı olarak vermiştir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(iv) Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla banka hesaplarından vadeli mevduatlarında 37.995.354 TL ve vadesiz mevduatlarında 21.342.695 TL olmak üzere toplam 59.338.049 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla banka hesaplarından vadeli mevduatlarında 52.595.762 TL ve vadesiz mevduatlarında 18.639.560 TL olmak üzere toplam 71.235.322 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır.

(v) Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Diğer Hazır Değerler bakiyesi yatırım fonu hesabından oluşmaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından blokeli hesaplar ve müşteri bakiyeleri düşülerek gösterilmektedir.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	823.302.117	391.274.350
Blokeli Hesaplar (-)	(59.338.049)	(71.235.322)
Müşteri Varlıkları (-)	(284.748.346)	(230.682.530)
Toplam	479.215.722	89.356.498

Dönem sonları itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir.

Para Cinsi	Döviz Tutarı	31.12.2023		Döviz Tutarı	31.12.2022	
		Etkin Faiz Oranı (%)	TL Tutarı		Etkin Faiz Oranı (%)	TL Tutarı
TL	57.683.190	39,00-40,00	57.683.190	4.936.638	12,50-14,00	4.936.638
USD	1.290.682	0,10-0,80	37.995.354	1.712.507	1,00-2,20	52.760.962
TL (Müşteri)	62.668.000	30,94-49,05	62.668.000	44.087.509	14,00-20,00	44.087.509
Toplam			158.346.544			101.785.109

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	31.12.2023	31.12.2023
Hisse Senetleri	7.157.652	-
	7.157.652	-

31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr / zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2023	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Ortalama faiz oranı (%)
Hisse Senetleri	7.559.952	7.559.952	7.157.652	-
Toplam	7.559.952	7.559.952	7.157.652	

Dönem sonları itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr / zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Vadesiz	7.157.652	-
Toplam	7.157.652	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Eurobond (i)	135.942.166	250.122.188
Devlet Tahvili Repo	-	11.448
Hisse Senetleri (ii)	9.901.699	9.901.699
Toplam	145.843.865	260.035.335

(*) Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla 135.942.166 TL değerinde Eurobond'u bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 250.122.188 TL). 31 Aralık 2023 dönemi sonu itibarıyla 4.400.000 USD nominal değeri olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası teminatı olarak verilmiştir. (31 Aralık 2022 dönemi sonu itibarıyla Şirket'in 8.056.000 USD nominal değerinde Eurobond'u bulunmaktadır.

(**) Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla taşınan değeri 9.901.699 TL (31 Aralık 2022: 9.901.699 TL) ve nominal değeri 3.091.387 TL (31 Aralık 2022: 3.091.387 TL) olan menkul kıymetlerin 8.230.157 TL'lik kısmı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") ve 1.671.542 TL'lik kısmı ise Bakü Borsası Kapalı Anonim Şirketi'ne ait menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Para Cinsi	31.12.2023			31.12.2022		
	Döviz Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)	TL Tutarı	Döviz Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)	TL Tutarı
Eurobond USD	4.400.000	4,25-7,38	135.942.166	8.056.000	4,66-7,78	250.122.188
Toplam			135.942.166			250.122.188

Hisse Oranı (%)	31.12.2023		31.12.2022	
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli
Borsada İşlem Görmeyen Hisse Senetleri				
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (i)	0,03774	159.711	159.711	8.230.157
Bakü Borsası Kapalı Anonim Şirketi (ii)	300 adet	557.458	557.458	1.671.542
Toplam		717.169	717.169	9.901.699

(*) Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait, sahibi bulunduğu 159.711 TL Nominal (31 Aralık 2022: 159.711 TL Nominal) C Grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin pay sahiplerine 3 Nisan 2018 ve 2018/24 no'lu duyurusundaki teklif fiyatı ile değerlendirilmiş olup 2. Seviye'de göstermiştir.

(**) Şirket, 02.06.2020 tarihi itibarıyla nominal değeri 70.500 USD (557.458 TL nominal bedelle Bakü Borsası Kapalı A.Ş.'den pay almıştır. Bakü Borsası Kapalı A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri tespit edilemediğinden, maliyet bedeli ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğü saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar halka açık olmayan aşağıdaki şirketin hisselerinden oluşmaktadır.

Hisse oranı (%)	31.12.2023	31.12.2022
Borsada İşlem Görmeyen Hisse Senetleri		
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	0,03774	8.230.157
Bakü Borsası Kapalı Anonim Şirketi	300 adet	1.671.542
Toplam		9.901.699

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Borsa Para Piyasasına Borçlar	555.956.822	122.872.705
Kredi Kartı Borçları	252.308	16.320
Tahvil İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	140.868.378	65.035.741
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8.543.224	4.847.884
Banka Kredileri	103.770.082	506.901.503
Toplam	809.390.814	699.674.153

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.488.571	4.384.805
Toplam	3.488.571	4.384.805

Dönem sonları itibarıyla Banka Kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Vade Dağılımı	31.12.2023	31.12.2022
0-3 ay	103.770.082	506.901.503
Toplam	103.770.082	506.901.503

31.12.2023

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	103.770.082	103.770.082
Toplam		103.770.082

31.12.2022

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	506.901.503	506.901.503
Toplam		506.901.503

Dönem sonları itibarıyla Borsa Para Piyasasına Borçlar'ın detayı aşağıdaki gibidir.

31.12.2023	Tutar	Faiz oranı (%)
Borsa Para Piyasası'na Borçlar	555.956.822	53,57%
Toplam	555.956.822	

31.12.2022	Tutar	Faiz oranı (%)
Borsa Para Piyasası'na Bborçlar	122.872.705	11,80%
Toplam	122.872.705	

Şirket'in tahvil satışından kaynaklanan borçlarının detayı aşağıdaki gibidir.

Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 150.000.000 TL finansman bonusu ihracı bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 30.000.000 TL tahvil ihracı.)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İhraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

31.12.2023

Türü	İhracın Nominal Tutarı (TL)	Satılan Nominal Tutar (TL)	İhraç Fiyatı (TL)	Vade	İtfa Planı	Faiz Oranı (%)
Finansman Bonosu	57.000.000	57.000.000	0,88592	45.322	Defaten vade sonu ödemeli	55,60
Finansman Bonosu	93.000.000	93.000.000	0,88829	45.343	Defaten vade sonu ödemeli	61,67
Toplam	150.000.000	150.000.000				

31.12.2022

Türü	İhracın Nominal Tutarı (TL)	Satılan Nominal Tutar (TL)	İhraç Fiyatı (TL)	Vade	İtfa Planı	Faiz Oranı (%)
Tahvil	3.000.000	3.000.000	100,000	632	Defaten vade sonu ödemeli	18,12
Tahvil	5.000.000	5.000.000	100,000	678	Defaten vade sonu ödemeli	10,74
Tahvil	5.000.000	5.000.000	100,000	789	Defaten vade sonu ödemeli	10,56
Tahvil	5.000.000	5.000.000	100,000	803	Defaten vade sonu ödemeli	10,43
Tahvil	12.000.000	12.000.000	100,000	1.173	Defaten vade sonu ödemeli	20,8
Toplam	30.000.000	30.000.000				

Dönem sonları itibarıyla kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	31.12.2023	31.12.2022
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	8.543.224	4.847.884
Toplam	8.543.224	4.847.884

Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	31.12.2023	31.12.2022
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	3.488.571	4.384.805
Toplam	3.488.571	4.384.805

Vade Dağılımı	31.12.2023	31.12.2022
0-3 ay	2.051.162	1.123.116
4-12 ay	6.492.062	3.724.768
1-5 yıl	3.488.571	4.384.805
Toplam	12.031.795	9.232.689

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	443.730.658	629.862.412
<i>Müşterilerden Alacaklar</i>	44.148.122	55.616.591
<i>Kredili Bireysel Müşteriler (i)</i>	397.386.919	208.668.328
<i>Müşterilere Ait Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin</i>	2.195.617	1.639.541
<i>Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar) Geçici Hesabı</i>		
<i>Diğer Ticari Alacaklar (ii)</i>	-	363.937.952
<i>Şüpheli Ticari Alacaklar</i>	222.580.125	593.244
<i>Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(222.580.125)	(593.244)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37)	-	184.760
Toplam	443.730.658	630.047.172

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(i) Şirket 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 397.386.919 TL (31 Aralık 2022: 208.668.328 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 653.685.198 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2022: 409.102.421 TL).

(ii) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Ekim 2022 tarih ve 2022/52 sayılı bülteninde, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 107/1 Piyasa Dolandırıcılığı Maddesi kapsamında Şirket'in bazı müşterileri hakkında suç duyurusunda bulunulmuştur. Suç duyurusunda bulunulan söz konusu müşterilerin gerçekleştirmiş olduğu işlemler sonucunda Şirket, müşterilerin karşılayamadığı Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VİOP") teminat takas yükümlülüklerini yerine getirmek durumunda kalmış ve ilgili müşterilerden 31.12.2022 tarihi itibarıyla 220.876.344 TL alacaklı duruma düşmüştür. Şirket Yönetimi, VİOP'da yer alan bu sözleşmelerde işlem gerçekleştiren ve Şirket'e borçlanan müşterilere ilişkin olarak; 29 Aralık 2022 tarih ve 329 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile şirketi temsile yetkili hukuk danışmanlarından tahsil kabiliyetine ilişkin alınan görüş neticesinde söz konusu alacak tutarının finansal tablolarda kısa vadeli diğer ticari alacaklarda takip edilmesine karar vermiştir. Şirket, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, şirketi temsile yetkili hukuk danışmanlarından tahsil kabiliyetine ilişkin alınan görüş neticesinde söz konusu alacak tutarının 220.580.125 TL'sini Şüpheli Ticari Alacaklar'a çekerek 110.509.786 TL Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı ayrılmasına karar vermiştir.

Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir.

Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığındaki Hareketler

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	(593.244)	(1.332.281)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(271.686.246)	-
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	-	217.780
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	49.699.365	521.257
Dönem Sonu Bakiyesi, 31 Aralık	(222.580.125)	(593.244)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	365.108.598	233.515.270
<i>Müşterilere Borçlar</i>	<i>364.058.919</i>	<i>230.682.530</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	<i>1.049.679</i>	<i>2.832.740</i>
<i>Borsa İstanbul A.Ş.</i>	<i>741.933</i>	<i>711.630</i>
<i>Takas ve Saklama Bankası A.Ş.</i>	<i>251.647</i>	<i>231.744</i>
<i>Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.</i>	<i>52.551</i>	<i>123.203</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	<i>3.548</i>	<i>1.766.163</i>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not:37)	47.032	-
Toplam	365.155.630	233.515.270

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	149.948.055	187.274.898
Verilen Depozito ve Teminatlar	149.212.248	186.989.404
Personelden Alacaklar	641.000	15.653
Şüpheli Diğer Alacaklar	35.085	57.810
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(35.085)	(57.810)
Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	94.807	269.841
Toplam	149.948.055	187.274.898

Dönemler itibarıyla şüpheli diğer alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	(57.810)	(94.965)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	-
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	22.725	37.155
Dönem Sonu Bakiyesi, 30 Haziran	(35.085)	(57.810)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.680.118	416.820
Diğer Alacaklar	109.286	19.715
Toplam	1.789.404	436.535

- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 16.225.714 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 1.199.061 TL).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 1.035.723 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 1.270.747 TL).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 7.065.168 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf İşlem teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 7.394.205 TL).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 2.709.983 TL tutarındaki bakiye VIOP'a Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 3.210.497 TL).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 780.285 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası işlemleri için Borçlanma Araçları Piyasası Nakit Teminatı ve Merkezi Karşı Taraf işlem teminatı Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2022: 676.949 TL).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 588.764 TL bakiye Extra Margin teminatlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 616.184 TL).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 78.630 TL bakiye Takasbank Pay Piyasası, BAP ve VIOP Üyelik Teminatlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 54.574 TL).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 108.917 TL bakiye Ödünç Pay Piyasası Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 90.302 TL).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 120.696.620 TL bakiye Takasbank Kredi Teminatlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 172.531.458 TL).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 1.601.488 TL bakiye diğer teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 364.949 TL).

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	5.839.477	5.414.965
<i>Satıcılar</i>	2.529.155	3.559.254
<i>Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler</i>	3.057.766	1.470.246
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlar</i>	252.556	385.465
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar (Not:37)	576	-
Toplam	5.840.053	5.414.965

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

12 TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

13 STOKLAR

Bulunmamaktadır.

14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in dönemler itibarıyla Kullanım Hakkı Varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

31.12.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	Çıkış	31.12.2023
Binalar	22.827.519	9.518.134	(33.340)	32.312.313
Motorlu Taşıtlar	4.085.072	1.806.952	(1.334.944)	4.557.080
Toplam	26.912.591	11.325.086	(1.368.284)	36.869.393

Birikmiş Amortisman	01.01.2023	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2023
Binalar	10.827.164	7.328.767	(33.340)	18.122.591
Motorlu Taşıtlar	1.120.428	2.075.169	(1.294.453)	1.901.144
Toplam	11.947.592	9.403.936	(1.327.793)	20.023.735

Net Defter Değeri	14.964.999	16.845.658
--------------------------	-------------------	-------------------

31.12.2022

Maliyet Bedeli	01.01.2022	İlave	Çıkış	31.12.2022
Binalar	17.208.982	5.618.537	-	22.827.519
Motorlu Taşıtlar	1.357.196	4.085.072	(1.357.196)	4.085.072
Toplam	18.566.178	9.703.609	(1.357.196)	26.912.591

Birikmiş Amortisman	01.01.2022	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2022
Binalar	6.816.551	4.010.613	-	10.827.164
Motorlu Taşıtlar	761.146	1.331.364	(972.082)	1.120.428
Toplam	7.577.697	5.341.977	(972.082)	11.947.592

Net Defter Değeri	10.988.481	14.964.999
--------------------------	-------------------	-------------------

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Gelecek Aylara Ait Peşin Ödenmiş Giderler (*)	916.531	1.143.000
Toplam	916.531	1.143.000

(*) Dönem sonları itibarıyla gelecek aylara ait giderler; sigorta giderleri, veri-yayın giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

31.12.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	Çıkışlar	31.12.2023
Taşıtlar	549.210	-	-	549.210
Demirbaşlar	27.126.065	1.885.269	-	29.011.334
Özel Maliyetler	4.473.896	1.061.826	-	5.535.722
Toplam	32.149.171	2.947.095	-	35.096.266

Birikmiş Amortisman	01.01.2023	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.12.2023
Taşıtlar	42.733	109.844	-	152.577
Demirbaşlar	22.837.218	1.378.323	-	24.215.541
Özel Maliyetler	4.244.831	171.273	-	4.416.104
Toplam	27.124.782	1.659.440	-	28.784.222
Net Defter Değeri	5.024.389			6.312.044

31.12.2022

Maliyet Bedeli	01.01.2022	İlave	Çıkışlar	31.12.2022
Taşıtlar	-	549.210	-	549.210
Demirbaşlar	23.446.407	3.787.063	(107.405)	27.126.065
Özel Maliyetler	4.294.824	179.072	-	4.473.896
Toplam	27.741.231	4.515.345	(107.405)	32.149.171

Birikmiş Amortisman	01.01.2022	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.12.2022
Taşıtlar	-	42.733	-	42.733
Demirbaşlar	21.479.486	1.368.987	(11.255)	22.837.218
Özel Maliyetler	4.194.706	50.125	-	4.244.831
Toplam	25.674.192	1.461.845	(11.255)	27.124.782
Net Defter Değeri	2.067.039			5.024.389

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar üzerindeki rehin ve ipotekler ve kısıtlamaların tutarı **(Not:22)**'de mevcuttur.

Aktif Değerler üzerindeki sigorta tutarları **(Not:22)**'de mevcuttur.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların dönem amortismanı ve itfa paylarının gider yerlerine göre dağılımı **(Not:29-30)**'da açıklanmıştır.

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

31.12.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	Çıkışlar	31.12.2023
Haklar	1.933.214	1.831	-	1.935.045
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	13.902.225	2.636.716	(16.538.941)	-
Toplam	15.835.439	2.638.547	(16.538.941)	1.935.045

Maliyet Bedeli	01.01.2023	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.12.2023
Haklar	1.546.838	132.459	-	1.679.297
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Toplam	1.546.838	132.459	-	1.679.297
Net Defter Değeri	14.288.601			255.748

(*) Bitcoin, Ethereum, Tether ve Türk Lirası kripto paralarından oluşmaktadır.

31.12.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	Çıkışlar	31.12.2023
Haklar	1.933.214	-	-	1.933.214
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	10.247.526	3.661.306	(6.607)	13.902.225
Toplam	12.180.740	3.661.306	(6.607)	15.835.439

Maliyet Bedeli	01.01.2023	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.12.2023
Haklar	1.284.340	262.498	-	1.546.838
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Toplam	1.284.340	262.498	-	1.546.838
Net Defter Değeri	10.896.400			14.288.601

(*) Bitcoin, Ethereum, Tether ve Türk Lirası kripto paralarından oluşmaktadır.

20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Personele Borçlar	31.760	62.042
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler (Muhtasar-Personel Vergileri)	840.079	-
Ödenecek SGK	2.192.435	1.254.549
Toplam	3.064.274	1.316.591

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Karşılıklar**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Komisyon İadesi Karşılığı	19.297.114	3.049.629
Dava Karşılığı (i)	164.705	913.325
İzin Ücreti Karşılığı	2.963.947	1.484.663
SPK İPC Karşılığı	2.709.521	-
Toplam	25.135.287	5.447.617

(i) Şirket yönetiminin değerlendirmeleri sonucu Şirket aleyhine sonuçlanma ihtimalinin daha yüksek olarak görüldüğü 164.705 TL tutarındaki davalar için 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla mali tablolarda karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2022: 913.325 TL).

Komisyon İadesi Karşılıkları

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	3.049.629	1.928.659
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	65.720.734	29.289.314
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	(46.623.421)	(27.413.754)
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(2.849.828)	(754.590)
Dönem Sonu Bakiyesi, 31 Aralık	19.297.114	3.049.629

Dava Karşılıkları

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	913.325	467.563
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	50.263	628.696
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	(439.861)	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(359.022)	(182.934)
Dönem Sonu Bakiyesi, 31 Aralık	164.705	913.325

İzin Karşılıkları

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	1.484.663	1.788.208
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	2.062.895	396.094
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(583.611)	(699.639)
Dönem Sonu Bakiyesi, 30 Haziran	2.963.947	1.484.663

(a) Koşullu yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	107.500.000	67.555.700
İstanbul 11. İcra Müdürlüğü	-	1.565.048
Borsa İstanbul A.Ş.	80.000	131.816
Toplam	107.580.000	69.252.564

(c) Pay Piyasası işlemleri

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 16.225.714 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 1.199.061 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 1.035.723 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 1.270.747 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 7.065.168 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf İşlem teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 7.394.205 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 26.211 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Üyelik teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 11.837 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 2.743.610 TL tutarındaki bakiye Para Piyasası teminatı için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2022: 139.273 TL).

(d) VİOP işlemleri

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 2.709.983 TL tutarındaki bakiye VİOP'a Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 3.210.497 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 26.208 TL tutarındaki bakiye VİOP Üyelik teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 23.677 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 588.764 TL bakiye Extra Margin teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 616.184 TL).

(e) Borsa Para Piyasası işlemleri

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 142.108.313 TL nakdi teminatı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası işlem teminatı olarak verilmiştir. (31 Aralık 2022: 75.192.717 TL)

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Eurobond'u 135.942.166 TL'dir (31 Aralık 2022: 250.122.188 TL). 4.400.000 USD nominal değeri (31 Aralık 2022: 8.056.000 USD nominal değeri) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası teminatı olarak verilmiştir.

(f) Borçlanma Araçları Piyasası işlemleri

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 780.285 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası işlemleri için Borçlanma Araçları Piyasası Nakit Teminatı ve Merkezi Karşı Taraf işlem teminatı Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2022: 676.949 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 26.211 TL tutarındaki bakiye Borçlanma Araçları Piyasası Üyelik teminatı için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2022: 16.360 TL).

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(g) Ödünç Pay Piyasası işlemleri

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 108.917 TL bakiye Ödünç Pay Piyasası Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 90.302 TL).

(h) Kredi Teminatı işlemleri

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 120.696.620 TL bakiye Takasbank Kredi Teminatlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 172.531.458 TL).

(i) Diğer

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 284.748.346 TL'dir (31 Aralık 2022: 230.682.530 TL).

Şirket 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 397.386.919 TL tutarında kredi tahsis etmiştir (31 Aralık 2022: 208.668.327 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 272.021.867 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2022: 409.102.421 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 1.024 TL bakiye Takasbank TEFAS teminatından oluşmaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

(j) Kefalet ve İpotekler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 975.000 TL tutarında verilen kefaletleri ve 15.000.000 TL tutarında verilen ipotekleri bulunmaktadır.

(k) TRİ

Dönem sonları itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket tarafından verilen TRİ'ler		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A.	Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	403.483.999	606.774.767
B.	Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C.	Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D.	Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam		403.483.999	606.774.767

(l) Aktif Değerlerin Toplam Sigorta Tutarı**31.12.2023**

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç	Sigorta Bitiş
Demirbaşlar	Allianz Sigorta	3.685.000	TL	29.09.2023	29.09.2024
Elektronik Cihazlar	Allianz Sigorta	5.000.000	TL	29.09.2023	29.09.2024
Toplam		8.685.000	TL		

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2022

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç	Sigorta Bitiş
Demirbaşlar	Mapfre Sigorta	3.295.400	TL	30.09.2022	30.09.2023
Elektronik cihazlar	Mapfre Sigorta	4.877.192	TL	30.09.2022	30.09.2023
Toplam		8.172.592	TL		

(m) Cezalar

14 Kasım 2019 tarihli 2019/60 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde açıklandığı üzere, Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hakkında yapılan inceleme sonucunda aşağıda açıklanan hususlar ile ilgili olarak 1.836.538 TL idari para cezası uygulanmıştır. Uygulanan idari para cezasına ilişkin Şirket, 6 Aralık 2012 tarih ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 105'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca "karar"a karşı 60 gün içinde Ankara İdare Mahkemesi'ne dava açma; idare mahkemesinin kararlarına karşı, kararın tebliğinden itibaren 30 gün içinde Ankara Bölge İdare Mahkemesi nezdinde istinaf yoluna başvurma; Bölge İdare Mahkemesi kararlarına karşı ise 30 gün içinde Danıştay'a temyiz yoluna başvurma hakkından faydalanarak idari para cezasına SPK nezdinde itiraz edilmiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, bu idari para cezalarına ilişkin finansal tablolarda 2.709.521 TL karşılık yer almaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

23 TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Şirket'in uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Karşılıklar

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	2.142.664	2.902.387
Toplam	2.142.664	2.902.387

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 35.058,58 TL (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla karşılıklar %21,00 yıllık enflasyon oranı ve %24,00 faiz oranı varsayımına göre, % 3,39 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2022: %3,39 reel iskonto oranı.)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı, 1 Ocak	2.902.387	2.485.644
Faiz Maliyeti	34.132	45.528
Cari Hizmet Maliyeti	357.927	461.003
Dönem İçerisindeki Ödemeler	(2.534.314)	(198.141)
Ödeme / Faydaların Kısılması / İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	1.615.172	26.017
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	559.225	(229.141)
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(791.865)	311.477
Dönem Sonu, 31 Aralık	2.142.664	2.902.387

25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Peşin Ödenen Vergiler	-	3.465.950
Toplam	-	3.465.950

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	14.886.916	3.309.124
Peşin Ödenen Vergiler	(5.783.292)	(3.309.124)
Toplam	9.103.624	-

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
İş Avansları	359.021	28.691
Toplam	359.021	28.691

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27 ÖZKAYNAKLAR*i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar*

Bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 310.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2022: 310.000.000 TL)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve kayıtlı sermaye sistemine geçiş sürecini Ticaret Bakanlığı'nın 22.04.2022 tarih ve E-50035491-431.02-00074098772 sayılı izni ile tamamlamıştır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 555.000.000 TL olup bu sermaye herbiri 1 TL nominal değerinde 555.000.000 adet paya bölünmüştür. Söz konusu durum 2 Aralık 2022 tarih ve 10717 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ve tescil olmuştur.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla sermaye ve ortaklık yapıları aşağıda açıklanmıştır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		31.12.2023		31.12.2022
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Elshan Guliyev	-	-	100	310.000.000
AZ Yatırım Holding Anonim Şirketi	100	310.000.000	-	-
Sermaye	100	310.000.000	100	310.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		399.479.685		399.479.685

Yıl İçinde Sermaye Artışı:

Bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısında Önemli Değişmeler

Şirket'in tek pay sahipli bir Anonim Şirket olduğu ve bu pay sahibinin AZ Yatırım Holding Anonim Şirketi olduğu 31 Temmuz 2023 tarihli ve 10882 numaralı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan olmuştur.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Bulunmamaktadır.

iii) Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır.

iv) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar/(Kayıplar) (*)	2.280.474	2.124.983
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(1.313.442)	(1.732.861)
Toplam	967.032	392.122

(*) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmış Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin teklif fiyatına istinaden kaydedilmiş kazançlar tutarı 2.280.473 TL (31 Aralık 2022: 2.124.983 TL) özsermaye içindeki "Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

v) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır.

vi) Kârdan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Yasal Yedekler	2.280.749	1.698.932
Toplam	2.280.749	1.698.932

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

vii) Geçmiş Yıl Kârları / Zararları

Şirket'in dönem sonları itibarıyla geçmiş yıl kârlarının / zararlarının detayı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Diğer Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	(155.630.570)	(125.883.720)
Toplam	(155.630.570)	(125.883.720)

viii) Diğer

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Sermaye	310.000.000	310.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	399.479.685	399.479.685
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	967.032	392.122
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.280.749	1.698.932
Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	(155.630.570)	(125.883.720)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(182.115.067)	(29.165.033)
Özkaynak Toplamı	374.981.829	556.521.986

Enflasyon Muhasebesi kapsamında açılış Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları) üzerindeki 2023 ve 2022 yılı enflasyon etkisi aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Önceki Dönem Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	(76.399.660)	(46.113.166)
Net Dönem Karı / (Zararı)ndan Transfer	(17.700.451)	-
Parasal Kayıp / Kazanç	(49.484.060)	(78.701.341)
Dönem İçi Transfer	(29.746.850)	(1.069.213)
Cari Dönem Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	(155.630.570)	(125.883.720)

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in dönemler itibarıyla Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Satışlar	4.963.612.655	9.801.099.790
Hizmet Gelirleri	299.916.743	118.275.156
Hizmet Satışlarından İndirimler (-)	(6.733.691)	(5.871.909)
Satışların Maliyeti (-)	(4.881.750.033)	(9.800.032.286)
Brüt Kar / (Zarar)	375.045.674	113.470.751

Şirket'in dönemler itibarıyla Hasılat ve Satışların Maliyeti'nin detayı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Devlet Tahvilleri, Repo	1.331.052.975	9.205.864.588
Özel Kesim Tahvil ve Bono, Repo	1.243.472.741	367.822.186
Finansman Bonosu	957.971	-
Yatırım Fonu	500.487.268	227.410.599
Hisse Senetleri	294.905.229	2.417
Euro Tahvili	1.592.736.471	-
Satışlar	4.963.612.655	9.801.099.790
Devlet Tahvilleri, Repo	(1.331.046.571)	(9.205.864.588)
Özel Kesim Tahvil ve Bono, Repo	(8.855.417)	(367.295.884)
Finansman Bonosu	(957.764)	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Hesap Adı	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Yatırım Fonu	(488.515.884)	(226.871.213)
Hisse Senetleri	(1.472.588.479)	(601)
Euro Tahvili	(1.579.785.918)	-
Satışların Maliyeti (-)	(4.881.750.033)	(9.800.032.286)

Şirket'in dönemler itibarıyla Hizmet Gelirleri'nin detayı aşağıdaki gibidir.

Hizmet Gelirleri	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	226.031.406	69.305.795
Halka Arz Aracılık Komisyon Geliri	48.072	16.251
Hisse Senedi Alım Satım Aracılık Komisyonu	49.888.170	33.894.066
Viop İşlem Aracılık Komisyonu	6.897.581	6.390.511
Emir İptal Ücretleri	1.217.336	380.296
Değerleme Raporu Hizmet Gelirleri	62.236	399.106
Sermaye Artırımı Aracılık Komisyonu	52.249	-
Danışmanlık Hizmet Gelirleri	-	93.425
Takasbank Bpp Komisyonu	-	11.738
Repo Komisyonu	4.976	1.043.867
Bist Pay Piyasası Borsa Payı	7.851.023	4.651.765
Bist Viop Borsa Payı	1.400.172	1.582.744
Ödünç İşlem Aracılık Komisyonu	8	979
Diğer Komisyonlar	6.333.597	497.302
Yatırım Fonu	129.917	7.311
Toplam	299.916.743	118.275.156

Şirket'in dönemler itibarıyla Hizmet Satışlarından İndirimler'in detayı aşağıdaki gibidir.

Hizmet Satışlarından İndirimler	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Hisse Senedi Alım Satım Aracılık Komisyonu İadesi	(6.223.243)	(5.427.404)
Viop İşlem Aracılık Komisyonu İadesi	(510.448)	(444.505)
Hizmet satışlarından indirimler (-)	(6.733.691)	(5.871.909)

29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in dönemler Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(19.348.649)	(12.420.477)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(113.875.712)	(66.154.330)
Toplam	(133.224.361)	(78.574.807)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in dönemler itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Hisse Senedi Borsa Payları	(7.794.072)	(4.114.805)
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Payı	(1.771.558)	(1.891.049)
Reklam ve Promosyon Giderleri	(6.951.313)	(3.277.728)
Takas ve Saklama Giderleri	(2.022.224)	(2.359.706)
Diğer Giderler	(809.482)	(777.189)
Toplam	(19.348.649)	(12.420.477)

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Personel Giderleri	(45.041.530)	(26.458.010)
Bilgi Teknolojileri Giderleri	(13.934.907)	(11.059.109)
İşletme Giderleri	(8.622.302)	(6.662.450)
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları	(1.791.899)	(1.724.343)
Amortisman Giderleri TFRS 16	(9.403.936)	(5.341.977)
Danışmanlık Giderleri	(6.950.153)	(1.293.171)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(5.196.642)	(874.744)
Bakım Onarım Giderleri	(4.671.711)	(3.202.160)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(4.918.092)	(1.067.919)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(2.025.761)	(1.926.123)
Haberleşme Giderleri	(689.784)	(624.155)
İzin Ücreti Karşılığı Giderleri	(2.062.895)	(396.094)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	(7.247)	(336.487)
Aidat Giderleri	(682.952)	(203.845)
Taşıma ve Taşınma Giderleri	(695.683)	(569.196)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(992.259)	(460.786)
Diğer Giderler	(6.187.959)	(3.455.126)
Toplam	(113.875.712)	(66.154.330)

Dönem Amortisman Giderleri'nin kâr veya zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir.

Dönem Amortisman Giderleri	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Genel Yönetim Giderleri	(11.195.835)	(7.066.320)
Toplam	(11.195.835)	(7.066.320)

Personel Giderleri'nin kâr veya zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir.

Personel Giderleri	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Genel Yönetim Giderleri	(45.041.530)	(26.458.010)
Toplam	(45.041.530)	(26.458.010)

İNVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Şirket'in dönemler itibarıyla Esas Faaliyetlerden Gelirleri / (Giderleri) aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karş. (Dava Karşılığı)	439.861	-
Konusu Kalmayan Karş. (Şüpheli Alacak Karşılığı)	-	217.780
Kur Farkı Geliri, Net	266.742.342	52.132.909
SGK Prim İndirimi	490.689	224.725
Diğer	509.708	3.577.084
Toplam	268.182.600	56.152.498

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri	(271.686.246)	-
Dava Karşılığı Gideri	(50.263)	(628.696)
Diğer	(222.686)	(81.434)
Toplam	(271.959.195)	(710.130)

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Şirket'in dönemler itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri / (Giderleri) aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Hesap Adı		
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.165.813	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Karı	4.165.813	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(71.108)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Zararı	-	(71.108)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), (Net)	4.165.813	(71.108)

33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Şirket'in dönemler itibarıyla Finansman Gelirleri / (Giderleri) aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Finasman Gelirleri		
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	11.144.003	3.846.884
Teminat Nema Geliri	2.643.072	898.013
Portföy Temettü Geliri	549.295	744.549
Eurobond Tahvil Faiz Geliri	12.577.702	3.692.328
Repo Faiz Geliri	456.816	4.935.858
Diğer	7.179	25.501
Toplam	27.378.067	14.143.133

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Finasman Giderleri		
Borsa Para Piyasası Faiz Gideri	(73.209.236)	(15.077.061)
Banka Kredileri Faiz Gideri	(112.997.212)	(49.017.029)
İhraç Edilmiş Menkul Kıymet Faiz Giderleri	(11.541.674)	(11.311.887)
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	(815.681)	(1.242.773)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(2.586.580)	(1.807.141)
Diğer	(12.115.396)	(9.000.004)
Toplam	(213.265.779)	(87.455.895)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirketin vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(14.886.916)	(3.309.124)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	1.005.253	141.267
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(13.881.663)	(3.167.857)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

7394 sayılı Kanun'un 25 inci Maddesi'yle değişen fıkra; yürürlük 2023 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere (15.04.2022) kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden %20 oranında alınır. Şu kadar ki bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisi %25 oranında alınır. 7456 sayılı Kanun'un 21 inci Maddesi'yle değişen şekliyle 01.10.2023 yürürlük tarihi itibarıyla söz konusu şirketler için oran %30 olarak uygulanacaktır

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. Maddesi uyarınca, kurumlar vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur.

Hesap Adı	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	14.886.916	3.309.124
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(5.783.292)	(3.309.124)
Toplam Ödenecek Net Vergi	9.103.624	-

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranları

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30'dir. (31 Aralık 2022: %23) 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 25. Maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. Maddesi'nin birinci fıkrası "kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden %20 oranında alınır. Şu kadar ki bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisi %25 oranında alınır." şeklinde değiştirilmiştir. 7456 sayılı Kanun'un 21. Maddesi'yle değişen şekliyle 01.10.2023 yürürlük tarihi itibarıyla söz konusu şirketler için oran %30 olarak uygulanacaktır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

	01.01.2023	01.01.2022
Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kâr / (Zarar)	50.198.574	13.093.025
Matraha İlaveler	4.828.519	1.331.230
Matrahtan İndirimler (-)	(5.404.039)	(1.187.761)
Yasal Kayıtlardaki Mali Kâr / (Zarar)	49.623.054	13.236.494
Hesaplanan Vergi (2023: %30, 2022: %25)	14.886.916	3.309.124

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile gelir vergisi stopaj oranı %10’dan %15’e çıkarılmıştır.

ii) Ertelenmiş Vergi

Şirket’in vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları’na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartları’na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

	31.12.2023		31.12.2022	
Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.142.664	642.799	2.902.387	725.597
İzin Yükümlülüğü Karşılığı	2.963.947	889.184	1.484.663	371.165
Bankaların Faiz Geliri Reeskontu	(184.909)	(55.473)	-	-
Kredilerin Faiz Gider Reeskontu	(256.893)	(77.068)	(161.216)	(40.304)
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	476.120	142.836	651.054	162.763
TFRS 16 Değerleme Farkı	1.141.171	342.351	725.497	181.374
Duran Varlıkların Kayıtlı Değeri ile Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(219.245)	(65.774)	149.712	37.428
Dava Karşılığı	164.705	49.412	913.325	228.332
Uzun Vadeli Finansal Varlıklar Değerleme Farkı	138.675	41.603	(1.442.642)	(360.660)
Ertelenmiş Vergi Varlığı		1.909.870		1.305.695
Uzun Vadeli Finansal Varlıkları Değerleme Farkı	(1.357.543)	(67.877)	(2.236.824)	(111.841)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		(67.877)		(111.841)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü), Net		1.841.993		1.193.854

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.2023	01.01.2022
Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	1.193.854	1.296.750
Cari Dönem Ertelenen Vergi Geliri / (Gideri)	1.005.253	141.267
Özkaynak Altında Taşınan Ertelenen Vergi Etkisi	(139.806)	45.828
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(217.308)	(289.991)
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	1.841.993	1.193.854

36 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Pay başına kâr miktarı, net dönem kârının Şirket paylarının yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket'in Pay Başına Kazanç / (Kayıp) hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	01.01.2023	01.01.2022
Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Karı / (Zararı)	(182.115.067)	(29.165.033)
Ortalama Pay Adedi	310.000.000	310.000.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	(0,5875)	(0,0941)

Şirket'in 31.12.2023 dönem sonu itibarıyla sermayesini temsil eden pay adedi 310.000.000'dir. (31.12.2022: 310.000.000)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI*a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri*

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	-	184.760
Toplam	-	184.760

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İlişkili Taraflardan Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
Elshan Guliyev	16.425	-
AZ Yatırım Holding A.Ş.	30.607	-
Toplam	47.032	-

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2023	31.12.2022
AZ Yatırım Holding A.Ş.	576	-
Toplam	576	-

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari ve Diğer Borçları bulunmamaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar**31.12.2023**

İlişkili Taraflardan Alımlar	Hizmet
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	2.039.143
Manifesto Proje Geliştirme	1.003.946
AZ Yatırım Holding A.Ş.	4.911.331
Toplam	7.954.420

İlişkili Taraflara Satışlar	Kira	Diğer
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	25.819	102.432
Toplam	25.819	102.432

31.12.2022

İlişkili Taraflardan Alımlar	Hizmet
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	1.364.443
Toplam	1.364.443

İlişkili Taraflara Satışlar	Kira	Diğer
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	19.840	251.648
Toplam	19.840	251.648

(*) Kira geliri, Şirket'in kiracı olarak bulunduğu merkez adresinde yer alan bir adet odayı Forex-AZ Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.'ye kiralamasından kaynaklanmaktadır.

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Fayda ve Ücretler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	5.876.279	4.844.807
Toplam	5.876.279	4.844.807

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye ve geçmiş yıl zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket sermayeyi net borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket'in borçlara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Dönem sonları itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2023	31.12.2022
Toplam Borçlar	1.223.320.917	952.655.788
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(823.302.117)	(391.274.350)
Net Borç	400.018.800	561.381.438
Toplam Özsermaye	374.981.829	556.521.986
Toplam Sermaye	775.000.629	1.117.903.424
Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	0,5162	0,5022

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Şirket'in Maruz Kaldığı Riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur Riski ve Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Şirket esas itibarıyla finansal borçları, döviz cinsinden ticari borç ve alacakları nedeniyle kur değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD doları ve Euro'daki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD doları ve Euro'nun TL karşısında %10 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2023		
Kar / (Zarar)		
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	41.496.402	(41.496.402)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	41.496.402	(41.496.402)
Euro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	3.169	(3.169)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	3.169	(3.169)
TOPLAM	41.499.571	(41.499.571)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2022		
Kar / (Zarar)		
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	40.957.868	(40.957.868)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	40.957.868	(40.957.868)
Euro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	1.544	(1.544)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	1.544	(1.544)
TOPLAM	40.959.412	(40.959.412)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu								
	31.12.2023				31.12.2022			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	1.639.541	53.216	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	414.995.711	14.096.107	973	-	148.668.199	4.824.949	470	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	9.164.193	297.450	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	414.995.711	14.096.107	973	-	159.471.933	5.175.615	470	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	250.122.188	8.118.428	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	250.122.188	8.118.428	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	414.995.711	14.096.107	973	-	409.594.121	13.294.043	470	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	414.995.711	14.096.107	973	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	414.995.711	14.096.107	973	-	409.594.121	13.294.043	470	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	414.995.711	14.096.107	973	-	159.471.933	5.175.615	470	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(e) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in sabit faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine **Not:8**'de, sabit faizli varlıklarına (mevduat v.b.) **Not:6**'da yer verilmiştir.

Şirket'in sabit faizli finansal yükümlülüklerinin tamamı banka kredilerinden oluşmaktadır.

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Pay Senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirket'in aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı pay senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.12.2023	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	443.730.658	-	151.737.459	10-11	219.540.724	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	443.730.658	-	151.737.459	10-11	219.540.724	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	222.580.125	-	35.085	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(222.580.125)	-	(35.085)	10-11	-	6
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

31.12.2022	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	184.760	629.862.412	-	187.711.433	10-11	85.173.561	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	184.760	629.862.412	-	187.711.433	10-11	85.173.561	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	593.244	-	57.810	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(593.244)	-	(57.810)	10-11	-	6
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

(*) Şirket'in 31.12.2023 dönemi itibarıyla bankalarda müşterilere ait vadeli ve vadesiz toplam 284.748.346 TL mevduat bulunmaktadır. (31.12.2022: 230.682.530 TL)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(h) Likidite Risk Yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite Riski Tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31.12.2023

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası
		Toplamı			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.183.875.068	1.186.850.893	1.174.629.392	8.014.557	4.206.944
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>365.155.630</i>	<i>365.155.630</i>	<i>365.155.630</i>	-	-
<i>Finansal Yükümlülükler</i>	<i>812.879.385</i>	<i>815.855.210</i>	<i>803.633.709</i>	<i>8.014.557</i>	<i>4.206.944</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>5.840.053</i>	<i>5.840.053</i>	<i>5.840.053</i>	-	-

31.12.2022

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası
		Toplamı			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	942.989.193	945.631.398	935.755.539	4.675.199	5.200.660
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>233.515.270</i>	<i>233.515.270</i>	<i>233.515.270</i>	-	-
<i>Finansal Yükümlülük</i>	<i>704.058.958</i>	<i>706.276.075</i>	<i>696.400.216</i>	<i>4.675.199</i>	<i>5.200.660</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>5.414.965</i>	<i>5.840.053</i>	<i>5.840.053</i>	-	-

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

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerle diğer finansal varlıklar dâhil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir.

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün 1. Kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları) büyük oranda Özkaynak kalemlerindeki enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanmaktadır.

42 BAĞIMSIZ DENETÇİ/ BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'na istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin raporlama dönemlerine ait olarak alınan ücretler toplamı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2023	31.12.2022
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	350.000	150.000
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler	110.000	46.131
Toplam	460.000	196.131

Yukarıdaki ücretler ilgili sözleşmelerinde belirtilen KDV hariç tutarlardan oluşmaktadır.