

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2024 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.....	7-52
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	- 7 -
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	- 8 -
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	- 21 -
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	- 21 -
5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	- 21 -
6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	- 21 -
7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	- 24 -
8 FİNANSAL BORÇLAR	- 25 -
9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	- 27 -
10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	- 27 -
11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	- 28 -
12 TÜREV ARAÇLAR	- 29 -
13 STOKLAR	- 29 -
14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	- 29 -
15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	- 29 -
16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	- 30 -
17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	- 30 -
18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 30 -
19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	- 31 -
20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	- 31 -
21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	- 31 -
22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 32 -
23 TAAHHÜTLER.....	- 35 -
24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	- 35 -
25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR	- 36 -
26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 36 -
27 ÖZKAYNAKLAR	- 36 -
28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	- 38 -
29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	- 40 -
30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	- 40 -
31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER).....	- 41 -
32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)	- 41 -
33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ).....	- 41 -
34 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)	- 42 -
35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	- 42 -
36 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	- 45 -
37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	- 45 -
38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	- 46 -
39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	- 51 -
40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	- 52 -
41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	- 52 -
42 BAĞIMSIZ DENETÇİ/ BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	- 52 -

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 2024 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 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TMS/TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve 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 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 2.584.644.333 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2024 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 2024 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, 2024 yılı içerisindeki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler, 31 Aralık 2023 bilanço tarihindeki güncel fiyat endeksini yansıtacak 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 yapılıp 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

A. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 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, 3 Mart 2025

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL")
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
TL cinsinden ifade edilmiştir.

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2023
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		1.438.467.643	2.057.995.269
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	744.622.051	1.188.673.480
Finansal Yatırımlar	7	42.722.752	10.334.130
Ticari Alacaklar	10	609.447.630	640.652.873
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10</i>	<i>609.447.630</i>	<i>640.652.873</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10,37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Diğer Alacaklar	11	35.285.430	216.493.160
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>35.285.430</i>	<i>216.493.160</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	<i>11,37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.914.976	1.323.276
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	25	2.919.305	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.555.499	518.350
Toplam		1.438.467.643	2.057.995.269
Duran Varlıklar		77.740.775	247.637.656
Diğer Alacaklar	11	12.337.232	2.583.520
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>12.337.232</i>	<i>2.583.520</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	<i>11,37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Finansal Yatırımlar	7	22.391.198	210.567.676
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	12.321.905	24.321.555
Maddi Duran Varlıklar	18	9.581.408	9.113.264
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	2.804.719	369.246
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>19</i>	<i>2.804.719</i>	<i>369.246</i>
<i>Şerefiye</i>	<i>19</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	18.304.313	682.395
TOPLAM VARLIKLAR		1.516.208.418	2.305.632.925

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL")
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
TL cinsinden ifade edilmiştir.

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2023
KAYNAKLAR	Notlar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.076.890.878	1.758.085.401
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	876.303.394	1.168.588.512
Ticari Borçlar	10	109.335.432	527.207.212
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	109.335.432	527.139.308
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10,37	-	67.904
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	20	6.482.396	4.424.162
Diğer Borçlar	11	7.128.344	8.431.797
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	11	7.128.344	8.430.965
<i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	11,37	-	832
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	13.143.700
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	77.641.312	36.290.018
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	73.869.713	32.010.708
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	3.771.599	4.279.310
Toplam		1.076.890.878	1.758.085.401
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.130.404	8.130.308
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	4.888.066	5.036.756
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	3.242.338	3.093.552
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	3.242.338	3.093.552
ÖZKAYNAKLAR		431.187.136	539.417.216
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	431.187.136	539.417.216
Ödenmiş Sermaye	27	310.000.000	310.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	714.355.347	714.355.347
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	27	3.372.797	3.143.589
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	6.442.343	3.292.951
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	(494.524.063)	(235.361.533)
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	27	(108.459.288)	(256.013.138)
Net Dönem Kârı / (Zararı)	27	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.516.208.418	2.305.632.925

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL")
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
TL cinsinden ifade edilmiştir.

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Hasılat	28	2.584.644.333	7.589.697.060
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.713.651.850)	(7.048.210.722)
BRÜT KÂR / (ZARAR)		870.992.483	541.486.338
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29,30	(32.602.294)	(27.935.341)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(239.492.679)	(164.642.227)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	18.155.303	387.198.742
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(81.174.075)	(392.651.344)
ESAS FAALİYET KÂRI / (ZARARI)		535.878.738	343.456.168
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	28.726.889	6.014.550
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI / (ZARARI)		564.605.627	349.470.718
Finansman Geliri	33	64.887.718	39.528.117
Finansman Gideri (-)	33	(514.150.611)	(307.910.511)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	34	(198.629.613)	(319.586.664)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI / (ZARARI)		(83.286.879)	(238.498.340)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)	35	(25.172.409)	(17.514.798)
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	35	(42.892.559)	(21.493.546)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	35	17.720.150	3.978.748
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI / (ZARARI)		(108.459.288)	(256.013.138)
DÖNEM KÂRI / (ZARARI)		(108.459.288)	(256.013.138)
Dönem Kârının / (Zararının) Dağılımı		(108.459.288)	(256.013.138)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(108.459.288)	(256.013.138)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	(0,3499)	(0,8258)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL")
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
TL cinsinden ifade edilmiştir.

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 31.12.2024
DÖNEM KÂRI / (ZARARI)	36	(108.459.288)	(256.013.138)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		229.208	605.597
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	24	327.440	865.139
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	35	(98.232)	(259.542)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- <i>Dönem Vergi Geliri / (Gideri)</i>			
- <i>Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)</i>	35	(98.232)	(259.542)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		229.208	605.597
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(108.230.080)	(255.407.541)
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı:		(108.230.080)	(255.407.541)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(108.230.080)	(255.407.541)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL")

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre

TL cinsinden ifade edilmiştir.

Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Kârlar		
							Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	Net Dönem Kârı / (Zararı)	Özkaynaklar
01.01.2024 (Dönem Başı)	27	310.000.000	714.355.347	(1.896.331)	5.039.920	3.292.951	(235.361.533)	(256.013.138)	539.417.216
Transferler	27	-	-	-	-	3.149.392	(259.162.530)	256.013.138	-
Sermaye Arttırımı	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	229.208	-	-	-	(108.459.288)	(108.230.080)
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	(108.459.288)	(108.459.288)
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	229.208	-	-	-	-	229.208
31.12.2024 (Dönem Sonu)	27	310.000.000	714.355.347	(1.667.123)	5.039.920	6.442.343	(494.524.063)	(108.459.288)	431.187.136

Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Kârlar		
							Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	Net Dönem Kârı / (Zararı)	Özkaynaklar
01.01.2023 (Dönem Başı)	27	310.000.000	714.355.347	(2.501.928)	5.039.920	2.452.941	(185.341.033)	(49.180.490)	794.824.757
Transferler	27	-	-	-	-	840.010	(50.020.500)	49.180.490	-
Sermaye Arttırımı	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	605.597	-	-	-	(256.013.138)	(255.407.541)
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	(256.013.138)	(256.013.138)
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	605.597	-	-	-	-	605.597
31.12.2023 (Dönem Sonu)	27	310.000.000	714.355.347	(1.896.331)	5.039.920	3.292.951	(235.361.533)	(256.013.138)	539.417.216

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL")
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
TL cinsinden ifade edilmiştir.

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
Notlar		01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Kârı (Zararı)		(108.459.288)	(256.013.138)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Kârı (Zararı)		(108.459.288)	(256.013.138)
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		726.638.476	1.111.407.212
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14,18,19	25.692.779	16.394.280
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10,11,31	74.601.209	392.257.264
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10,11,31	74.601.209	392.257.264
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	22,24	53.361.265	34.414.590
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	855.240	2.898.015
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	240.332	(562.497)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	22	52.265.693	32.079.072
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	33	421.128.568	254.332.129
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	33	(49.126.643)	(34.908.652)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	470.255.211	289.240.781
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	32	(28.726.889)	(6.014.550)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	25.172.409	17.514.798
Parasal Kayıp (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		155.409.135	402.508.701
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(301.624.459)	(199.744.611)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10,37	(240.318.182)	(480.834.900)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11,37	104.114.797	(54.595.608)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10,37	(255.820.197)	322.590.789
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11,37	1.288.291	3.686.965
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	3.418.122	3.270.505
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(998.445)	(321.729)
Finansal Yatırımlardaki Azalış/(Artış)	7	87.887.633	6.952.576
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	26	(1.196.478)	(493.209)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		316.554.729	655.649.463
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(54.915.488)	(5.312.827)
Alınan Temettümler	33	638.317	793.065
Ödenen Faiz	33	(470.255.211)	(289.240.781)
Alınan Faiz	33	49.126.643	34.908.652
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	(271.274)	(3.667.520)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		(159.122.284)	393.130.052
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14,18,19	(111.445.863)	(33.144.076)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14,18,19	123.576.006	34.522.891
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		12.130.143	1.378.815
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden Elde Edilen Nakit	8	68.307.864	547.416.362
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8,14	4.211	9.281.267
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		68.312.075	556.697.629
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış		(78.680.066)	951.206.496
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		(78.680.066)	951.206.496
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAZANÇ ETKİSİ		(365.371.363)	(327.460.121)
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.188.673.480	564.927.105
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	744.622.051	1.188.673.480

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden 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 2024 dönem sonu itibarıyla 10 adet irtibat bürosu bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 10 adet).

Ankara İrtibat Bürosu;

Konutkent Mah. Dumlupınar Blv. No: 399 Elya Center K: 9 D: 21 Çankaya / ANKARA adresinde bulunan Ankara İrtibat bürosu 07.02.2020 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Tatvan İrtibat Bürosu;

Aydınlar 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. Ceyhun 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.

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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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;

Ahmet Yesevi Mah. Hudut Sok. No: 1/A A Blok No: 259-28 ve 29. Dupleks Nilüfer / BURSA adresinde bulunan Bursa Private İrtibat Bürosu 15.11.2023 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Finans Şehir İrtibat Bürosu;

Sinpaş Time ve Park Sitesi Prof. Hasan Küçük Cad. No: 5 Blok: 9A Daire: 281 Kat: 32 Ümraniye / İSTANBUL adresinde bulunan Finans Şehir İrtibat Bürosu 12.09.2024 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 103 (31 Aralık 2023: 91) çalışanı bulunmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket sermayesi 310.000.000 TL (31 Aralık 2023: 310.000.000 TL) olup, ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf AZ Yatırım Holding Anonim Şirketi'dir (31 Aralık 2023: AZ Yatırım Holding Anonim Şirketi) (**Dipnot 27**).

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2024 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 3 Mart 2025 tarihinde onaylanmıştır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 Muhasebe Standartları ("TMS") / 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 Hazine 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 Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı'nı esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

Ayrıca ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, KGK'nın 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı'na göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan finansal raporlama 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.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2024	2.684,55	1,000000	291%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,443788	268%
31 Aralık 2022	1.128,45	2,378971	156%

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumlarda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmaktadır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

2.03 Konsolidasyon Esasları

Şirket konsolidasyona tabi değildir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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 2024 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait gelir, diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise, 1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 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.

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 2023 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 gelirleri/(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 kârları: Menkul kıymet alım satım kârları / (zararları), Şirket'in kendi adına yaptığı alım / satım emrinin verildiği tarihte kâr veya zarar tablosuna yansıtılır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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.

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.

Taşıtlar	5 yıl
Mobilya ve Demirbaşlar	4-15 yıl
Özel Maliyetler	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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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.

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, oluşukları 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 "İtfâ 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 akışlarının 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 değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr / (zarar) hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değerlerinin belirtilmesinde 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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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.

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 dönülemeyecek 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden 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 yaklaştığını 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden 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 amortismana 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 amortismana 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 amortismana 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 zımî 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 zımî 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden 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 yansıtmak şeklinde 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden 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 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi finansmanı anlaşmaları

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

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

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGG tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 19 - Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in TFRS 8'e göre, 01.01.2024-31.12.2024 döneminde Aracı Kurum faaliyeti Genel Müdürlük ve İrtibat Büroları olmak üzere 2 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır (01.01.2023-31.12.2023 döneminde Aracı Kurul faaliyeti Genel Müdürlük ve İrtibat Büroları olmak üzere 2 raporlanabilir bölümü bulunmaktadır).

Şirket'in faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim Kurulu olup, Şirket'e kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Şirket'in performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır.

01.01.2024 - 31.12.2024	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam
Hasılat	2.241.347.022	343.297.311	2.584.644.333
Satış Gelirleri	1.851.046.353		1.851.046.353
Özel Kesim Tahvil ve Bono	-		-
Devlet Tahvilleri, Repo	598.476.718		598.476.718
Hisse Senetleri	375.746.410		375.746.410
Yatırım Fonu	740.153.486		740.153.486
Devlet Tahvilleri	114.971.105		114.971.105
Euro Tahvil	21.698.634		21.698.634
Finansman Bonosu	-		-
Hizmet Satışları	392.047.025	344.545.845	736.592.870
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	344.534.715	311.505.612	656.040.327
Hisse Senedi Alım Satım Aracılık Komisyonu	19.237.335	27.840.044	47.077.379
Ödünç İşlem Aracılık Komisyonu	-		-
Repo Komisyonu	114.058		114.058
VİOP İşlem Aracılık Komisyonu	2.584.160	3.242.678	5.826.838
Takasbank BPP Komisyonu	502.035		502.035
Yatırım Fonu	97.216		97.216
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Komisyonu	-		-
Emir İptal Ücretleri	1.928.196		1.928.196
Değerleme Raporu Hizmet Gelirleri	-		-
Halka Arz Aracılık Komisyon Geliri	40.534		40.534
Sermaye Artırımı Aracılık Komisyonu	840.989		840.989
BİST Pay Piyasası Borsa Payı	8.237.955		8.237.955
BİST VİOP Borsa Payı	761.645		761.645

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

01.01.2024 - 31.12.2024	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam
Danışmanlık Hizmet Gelirleri	-	-	-
Diğer Komisyonlar	13.168.187	1.957.511	15.125.698
Satış İndirimleri (-)	(1.746.356)	(1.248.534)	(2.994.890)
Hisse Senedi Alım Satım Aracılık Komisyonu İadesi	(1.746.356)	(1.248.534)	(2.994.890)
Ödünç İşlem Aracılık Komisyonu İadesi	-	-	-
VİOP İşlem Aracılık Komisyonu İadesi	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	(1.713.651.850)	-	(1.713.651.850)
Özel Kesim Tahvil ve Bono	-	-	-
Devlet Tahvilleri, Repo	-	-	-
Hisse Senetleri	(492.940.654)	-	(492.940.654)
Yatırım Fonu	(353.995.568)	-	(353.995.568)
Devlet Tahvilleri	(732.256.404)	-	(732.256.404)
Euro Tahvil	(112.760.590)	-	(112.760.590)
Finansman Bonosu	(21.698.634)	-	(21.698.634)
BRÜT KÂR / (ZARAR)	527.695.172	343.297.311	870.992.483
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(32.602.294)	-	(32.602.294)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(230.434.264)	(9.058.415)	(239.492.679)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18.155.303	-	18.155.303
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(81.169.332)	(4.743)	(81.174.075)
ESAS FAALİYET KÂRI / (ZARARI)	201.644.585	334.234.153	535.878.738
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28.726.889	-	28.726.889
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-
Finansman Gelirleri	64.887.718	-	64.887.718
Finansman Giderleri (-)	(514.150.611)	-	(514.150.611)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(158.323.964)	(40.305.649)	(198.629.613)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI / (ZARARI)	(377.215.383)	293.928.504	(83.286.879)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)	(25.172.409)	-	(25.172.409)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI / (ZARARI)	(402.387.792)	293.928.504	(108.459.288)

01.01.2023 - 31.12.2023	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam
Hasılat	7.439.459.944	150.237.116	7.589.697.060
Satış Gelirleri	7.166.402.970	-	7.166.402.970
Özel Kesim Tahvil ve Bono	1.795.310.666	-	1.795.310.666
Devlet Tahvilleri, Repo	1.902.456.453	-	1.902.456.453
Hisse Senetleri	425.780.546	-	425.780.546
Yatırım Fonu	722.597.369	-	722.597.369
Devlet Tahvilleri	19.301.480	-	19.301.480
Euro Tahvil	2.299.573.349	-	2.299.573.349
Finansman Bonosu	1.383.107	-	1.383.107
Hizmet Satışları	278.773.160	154.242.951	433.016.111
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	218.569.432	107.771.935	326.341.367
Hisse Senedi Alım Satım Aracılık Komisyonu	35.104.473	36.923.454	72.027.927
Ödünç İşlem Aracılık Komisyonu	12	-	12
Repo Komisyonu	7.184	-	7.184
VİOP İşlem Aracılık Komisyonu	2.395.200	7.563.443	9.958.643
Takasbank BPP Komisyonu	-	-	-
Yatırım Fonu	186.509	1.064	187.573
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Komisyonu	-	-	-
Emir İptal Ücretleri	1.757.575	-	1.757.575
Değerleme Raporu Hizmet Gelirleri	89.856	-	89.856
Halka Arz Aracılık Komisyon Geliri	69.406	-	69.406
Sermaye Artırımı Aracılık Komisyonu	75.436	-	75.436
BİST Pay Piyasası Borsa Payı	11.335.211	-	11.335.211
BİST VİOP Borsa Payı	2.021.551	-	2.021.551
Danışmanlık Hizmet Gelirleri	-	-	-
Diğer Komisyonlar	7.161.315	1.983.055	9.144.370
Satış İndirimleri (-)	(5.716.186)	(4.005.835)	(9.722.021)
Hisse Senedi Alım Satım Aracılık Komisyonu İadesi	(5.609.795)	(3.375.247)	(8.985.042)
Ödünç İşlem Aracılık Komisyonu İadesi	-	-	-
VİOP İşlem Aracılık Komisyonu İadesi	(106.391)	(630.588)	(736.979)
Satışların Maliyeti (-)	(7.048.210.722)	-	(7.048.210.722)
Özel Kesim Tahvil ve Bono	(12.785.342)	-	(12.785.342)
Devlet Tahvilleri, Repo	(1.902.456.453)	-	(1.902.456.453)
Hisse Senetleri	(2.126.105.154)	-	(2.126.105.154)
Yatırım Fonu	(705.313.232)	-	(705.313.232)
Devlet Tahvilleri	(19.292.234)	-	(19.292.234)
Euro Tahvil	(2.280.875.499)	-	(2.280.875.499)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

01.01.2023 - 31.12.2023	Aracı Kurum	Aracı Kurum	Aracı Kurum
	Genel Müdürlük	İrtibat Büroları	Toplam
Finansman Bonosu	(1.382.808)		(1.382.808)
BRÜT KÂR / (ZARAR)	391.249.222	150.237.116	541.486.338
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(27.935.341)		(27.935.341)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(158.271.412)	(6.370.815)	(164.642.227)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	387.198.742		387.198.742
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(392.651.344)		(392.651.344)
ESAS FAALİYET KÂRI / (ZARARI)	199.589.867	143.866.301	343.456.168
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6.014.550		6.014.550
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-		-
Finansman Gelirleri	39.528.117		39.528.117
Finansman Giderleri (-)	(307.910.511)		(307.910.511)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(264.392.388)	(55.194.276)	(319.586.664)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI / (ZARARI)	(327.170.365)	88.672.025	(238.498.340)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)	(17.514.798)		(17.514.798)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI / (ZARARI)	(344.685.163)	88.672.025	(256.013.138)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Bankalar	272.190.544	316.970.200
- Vadeli Mevduat (iv)	162.626.657	138.139.506
- Vadesiz Mevduat (iv)	109.563.887	178.830.694
Borsa Para Piyasası İşlem Teminatı (iii)	58.212.718	205.174.236
Takasbank Para Piyasası Teminatı (iii)	11.370.002	3.961.190
Müşteri Mevduatları (ii)	112.141.380	411.116.163
- Vadeli Mevduat (iv)	61.490.000	90.479.288
- Vadesiz Mevduat (iv)	50.651.380	320.636.875
Kasa (i)	6.506.697	4.239.479
Diğer Hazır Değerler (v)	284.200.710	247.212.212
Toplam	744.622.051	1.188.673.480

(i) Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Kasa hesabının bakiyesi 6.506.697 TL 'dir (31 Aralık 2023: 4.239.479 TL).

(ii) Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 112.141.380 TL 'dir (31 Aralık 2023: 411.116.163 TL).

(iii) Şirket 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 69.582.720 TL 'lik (31 Aralık 2023: 209.135.426 TL) nakdi teminatı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası işlem teminatı ve Takasbank Para Piyasası Teminatı olarak vermiştir.

(iv) Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla banka hesaplarındaki vadeli mevduatlarında 44.327.396 TL ve vadesiz mevduatlarında 36.691.512 TL olmak üzere toplam 81.018.908 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla banka hesaplarındaki vadeli mevduatlarında 54.857.226 TL ve vadesiz mevduatlarında 30.814.321 TL olmak üzere toplam 85.671.547 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır.)

(v) Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Diğer Hazır Değerler bakiyesi Yatırım Fonu hesabından oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: Yatırım Fonu bakiyesidir.)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla hazır değerler toplamından blokeli hesaplar ve müşteri bakiyeleri düşülerek hesaplanan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	744.622.051	1.188.673.480
Blokeli Hesaplar (-)	(81.018.908)	(85.671.547)
Müşteri Varlıkları (-)	(112.141.380)	(411.116.163)
Toplam	551.461.763	691.885.770

Dönem sonları itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir.

Para Cinsi	Döviz Tutarı	31.12.2024		Döviz Tutarı	31.12.2023	
		Etkin Faiz Oranı (%)	TL Tutarı		Etkin Faiz Oranı (%)	TL Tutarı
TL	-	51,19-61,51	118.297.863	-	30,94-49,05	83.282.281
USD	1.256.735	0,01-0,20	44.328.794	1.290.682	0,10-0,80	54.857.225
TL (Müşteri)	61.490.000	44,00-47,50	61.490.000	90.479.288	39,00-40,00	90.479.288
Toplam			224.116.657			228.618.794

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

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

**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarar Tablosuna
Yansıtılan Finansal Varlıklar**

	31.12.2024	31.12.2023
Hisse Senetleri	42.722.752	10.334.130
Toplam	42.722.752	10.334.130

Dönem sonları itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr / zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2024	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe	Ortalama
			uygun değer	faiz oranı (%)
Hisse Senetleri	43.299.864	43.299.864	42.722.752	-
Toplam	43.299.864	43.299.864	42.722.752	

31 Aralık 2023	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe	Ortalama
			uygun değer	faiz oranı (%)
Hisse Senetleri	10.914.966	10.914.966	10.334.130	-
Toplam	10.914.966	10.914.966	10.334.130	

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Vadesiz	42.722.752	10.334.130
Toplam	42.722.752	10.334.130

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Eurobond (i)	8.095.151	196.271.629
Hisse Senetleri (ii)	14.296.047	14.296.047
Toplam	22.391.198	210.567.676

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

(i) Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 8.095.151 TL değerinde Eurobond'u bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 196.271.629 TL). 31 Aralık 2024 dönemi sonu itibarıyla 230.000 USD nominal değeri olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası teminatı olarak verilmiştir. (31 Aralık 2023 dönemi sonu itibarıyla Şirket'in 4.400.000 USD nominal değerinde Eurobond'u bulunmaktadır.)

(ii) Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla taşınan değeri 14.296.047 TL (31 Aralık 2023: 14.296.047 TL) ve nominal değeri 3.091.387 TL (31 Aralık 2023: 3.091.387 TL) olan menkul kıymetlerinin 11.882.678 TL'lik kısmı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") ve 2.413.369 TL'lik kısmı ise Bakü Borsası Kapalı Anonim Şirketi'ne ait menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Para Cinsi	31.12.2024			31.12.2023		
	Nominal Değeri	Etkin Faiz Oranı (%)	TL Tutarı	Nominal Değeri	Etkin Faiz Oranı (%)	TL Tutarı
Eurobond	230.000 USD	1,47-2,38	8.095.151	4.400.000 USD	4,25-7,38	196.271.629
Toplam			8.095.151			196.271.629

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 (%)	31.12.2024		31.12.2023	
		Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli
Borsada İşlem Görmeyen Hisse Senetleri					
Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) (*)	0,03774	159.711	11.882.678	159.711	11.882.678
Bakü Borsası Kapalı Anonim Şirketi (**)	300 adet	557.458	2.413.369	557.458	2.413.369
Toplam		717.169	14.296.047	717.169	14.296.047

(*) Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait, sahibi bulunduğu 159.711 TL Nominal değerli (31 Aralık 2023: 159.711 TL Nominal değerli) 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.

8 FİNANSAL BORÇLAR

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Borsa Para Piyasasına Borçlar	650.863.126	802.683.629
Kredi Kartı Borçları	228.944	364.279
Finansman Bonosu - Tahvil İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	166.578.493	203.384.033
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.147.940	12.334.602
Banka Kredileri	51.484.891	149.821.969
Toplam	876.303.394	1.168.588.512

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.888.066	5.036.756
Toplam	4.888.066	5.036.756

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

Dönem sonları itibarıyla Banka Kredileri'nin detayı aşağıdaki gibidir.

Vade Dağılımı	31.12.2024	31.12.2023
0-3 ay	51.484.891	149.821.969
Toplam	51.484.891	149.821.969

31.12.2024

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	-	51.484.891
Toplam		51.484.891

31.12.2023

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	-	149.821.969
Toplam		149.821.969

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

31.12.2023	Tutar	Faiz oranı (%)
Borsa Para Piyasası'na Borçlar	650.863.126	62,31%
Toplam	650.863.126	

31.12.2023	Tutar	Faiz oranı (%)
Borsa Para Piyasası'na Borçlar	802.683.629	53,57%
Toplam	802.683.629	

Şirket'in tahvil satışından kaynaklanan borçlarının detayı aşağıdaki gibidir.

Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 150.000.000 TL finansman bonusu ihracı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 150.000.000 TL finansman bonusu ihracı).

İhraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

31.12.2024						
Türü	İhracın Nominal Tutarı (TL)	Satılan		Vade	İtfa Planı	Faiz Oranı (%)
		Nominal Tutar (TL)	İhraç Fiyatı (TL)			
Finansman Bonosu	75.000.000	75.000.000	1,00000	05.02.2025	Defaten vade sonu ödemeli	63,80
Finansman Bonosu	75.000.000	75.000.000	1,00000	15.05.2025	Defaten vade sonu ödemeli	57,70
Toplam	150.000.000	150.000.000				

31.12.2023						
Türü	İhracın Nominal Tutarı (TL)	Satılan		Vade	İtfa Planı	Faiz Oranı (%)
		Nominal Tutar (TL)	İhraç Fiyatı (TL)			
Finansman Bonosu	57.000.000	57.000.000	0,88592	31.01.2024	Defaten vade sonu ödemeli	55,60
Finansman Bonosu	93.000.000	93.000.000	0,88829	21.02.2024	Defaten vade sonu ödemeli	61,67
Toplam	150.000.000	150.000.000				

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

Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	31.12.2024	31.12.2023
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	7.223.849	12.334.602
Toplam	7.223.849	12.334.602

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	31.12.2024	31.12.2023
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	4.888.066	5.036.756
Toplam	4.888.066	5.036.756

Vade Dağılımı	31.12.2024	31.12.2023
0-3 ay	1.789.258	2.961.442
4-12 ay	5.358.682	9.373.160
1-5 yıl	4.888.066	5.036.756
Toplam	12.036.006	17.371.358

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	609.447.630	640.652.873
<i>Müşterilerden Alacaklar</i>	78.067.521	63.740.516
<i>Kredili Bireysel Müşteriler (i)</i>	530.874.874	573.742.352
<i>Müşterilere Ait Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin</i>	505.235	3.170.005
Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar) Geçici Hesabı		
<i>Diğer Ticari Alacaklar (ii)</i>	-	-
<i>Şüpheli Ticari Alacaklar</i>	297.292.737	321.358.450
<i>Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(297.292.737)	(321.358.450)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37)	-	-
Toplam	609.447.630	640.652.873

(i) Şirket 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 530.874.874 TL (31 Aralık 2023: 573.742.352 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 755.486.204 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2023: 943.782.658 TL).

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

Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığındaki Hareketler

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	(321.358.450)	(856.534)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(78.280.536)	(392.257.264)
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	3.679.327	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	98.666.922	71.755.348
Dönem Sonu Bakiyesi, 31 Aralık	(297.292.737)	(321.358.450)

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

İNVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	109.335.432	527.139.308
Müşterilere Borçlar	107.853.361	525.623.794
Diğer Ticari Borçlar	1.482.071	1.515.514
Borsa İstanbul A.Ş.	1.098.624	1.071.194
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	303.564	363.325
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	76.135	75.872
Diğer Ticari Borçlar	3.748	5.123
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not:37)	-	67.904
Toplam	109.335.432	527.207.212

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

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	35.285.430	216.493.160
Verilen Depozito ve Teminatlar	35.018.975	215.430.811
Personelden Alacaklar	151.180	925.468
Şüpheli Diğer Alacaklar	35.085	50.655
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(35.085)	(50.655)
Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	115.275	136.881
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37)	-	-
Toplam	35.285.430	216.493.160

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

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	(50.655)	(83.466)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	-
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	15.570	32.811
Dönem Sonu Bakiyesi, 31 Aralık	(35.085)	(50.655)

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Verilen Depozito ve Teminatlar	12.227.946	2.425.734
Diğer Alacaklar	109.286	157.786
Toplam	12.337.232	2.583.520

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Verilen Depozito ve Teminatları **Not:22**'de açıklanmıştır.

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	7.128.344	8.430.965
Satıcılar	2.828.052	3.651.563
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	3.800.231	4.414.765
Diğer Kısa Vadeli Borçlar	500.061	364.637
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar (Not:37)	-	832
Toplam	7.128.344	8.431.797

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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.

31.12.2024

Maliyet Bedeli	01.01.2024	İlave	Çıkış	31.12.2024
Binalar	46.652.121	7.129.894	(42.036.012)	11.746.003
Motorlu Taşıtlar	6.579.456	6.394.159	(3.895.979)	9.077.636
Toplam	53.231.577	13.524.053	(45.931.991)	20.823.639

Birikmiş Amortisman	01.01.2024	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2024
Binalar	26.165.174	17.869.887	(38.700.616)	5.334.445
Motorlu Taşıtlar	2.744.848	4.318.420	(3.895.979)	3.167.289
Toplam	28.910.022	22.188.307	(42.596.595)	8.501.734

Net Defter Değeri	24.321.555	12.321.905
--------------------------	-------------------	-------------------

31.12.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	Çıkış	31.12.2023
Binalar	30.187.783	16.512.474	(48.136)	46.652.121
Motorlu Taşıtlar	5.898.081	2.608.751	(1.927.376)	6.579.456
Toplam	36.085.864	19.121.225	(1.975.512)	53.231.577

Birikmiş Amortisman	01.01.2023	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2023
Binalar	15.401.495	10.811.815	(48.136)	26.165.174
Motorlu Taşıtlar	1.617.688	2.996.075	(1.868.915)	2.744.848
Toplam	17.019.183	13.807.890	(1.917.051)	28.910.022

Net Defter Değeri	19.066.681	24.321.555
--------------------------	-------------------	-------------------

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Gelecek Aylara Ait Peşin Ödenmiş Giderler (*)	1.914.976	1.323.276
Toplam	1.914.976	1.323.276

(*) 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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

31.12.2024

Maliyet Bedeli	01.01.2024	İlave	Çıkışlar	31.12.2024
Taşıtlar	792.955	-	-	792.955
Demirbaşlar	41.886.208	2.954.824	-	44.841.032
Özel Maliyetler	7.992.407	242.461	-	8.234.868
Toplam	50.671.570	3.197.285	-	53.868.855

Birikmiş Amortisman	01.01.2024	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.12.2024
Taşıtlar	220.289	159.026	-	379.315
Demirbaşlar	34.962.100	2.180.840	-	37.142.940
Özel Maliyetler	6.375.917	389.275	-	6.765.192
Toplam	41.558.306	2.729.141	-	44.287.447
Net Defter Değeri	9.113.264			9.581.408

31.12.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	Çıkışlar	31.12.2023
Taşıtlar	792.955	-	-	792.955
Demirbaşlar	39.164.974	2.721.234	-	41.886.208
Özel Maliyetler	6.459.471	1.532.936	-	7.992.407
Toplam	46.417.400	4.254.170	-	50.671.570

Birikmiş Amortisman	01.01.2023	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.12.2023
Taşıtlar	61.699	158.590	-	220.289
Demirbaşlar	32.972.677	1.989.423	-	34.962.100
Özel Maliyetler	6.128.743	247.174	-	6.375.917
Toplam	39.163.119	2.395.187	-	41.558.306
Net Defter Değeri	7.254.281			9.113.264

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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

31.12.2024

Maliyet Bedeli	01.01.2024	İlave	Çıkışlar	31.12.2024
Haklar	2.793.794	3.168.402	-	5.962.196
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	-	91.556.123	(91.513.721)	42.402
Toplam	2.793.794	94.724.525	(91.513.721)	6.004.598

Maliyet Bedeli	01.01.2024	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.12.2024
Haklar	2.424.548	775.331	-	3.199.879
Toplam	2.424.548	775.331	-	3.199.879
Net Defter Değeri	369.246			2.804.719

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

31.12.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	Çıkışlar	31.12.2023
Haklar	2.791.168	2.626	-	2.793.794
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	18.683.825	9.766.055	(28.449.880)	-
Toplam	21.474.993	9.768.681	(28.449.880)	2.793.794

Maliyet Bedeli	01.01.2023	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.12.2023
Haklar	2.233.345	191.203	-	2.424.548
Toplam	2.233.345	191.203	-	2.424.548
Net Defter Değeri	19.241.648			369.246

(*) 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	31.12.2024	31.12.2023
Personele Borçlar	1.809.701	45.855
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler(Muhtasar-Personel Vergileri)	2.056.614	1.212.896
Ödenecek SGK	2.616.081	3.165.411
Toplam	6.482.396	4.424.162

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Komisyon İadesi Karşılığı	67.098.600	27.860.936
Dava Karşılığı (i)	405.037	237.799
İzin Ücreti Karşılığı	3.771.599	4.279.310
SPK İPC Karşılığı	6.366.076	3.911.973
Toplam	77.641.312	36.290.018

(i) Şirket yönetiminin değerlendirmeleri sonucu Şirket aleyhine sonuçlanma ihtimalinin daha yüksek olarak görüldüğü 405.037 TL tutarındaki davalar için 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla mali tablolarda karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2023: 237.799 TL).

Komisyon İadesi Karşılıkları

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	27.860.936	4.403.095
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	217.746.722	94.886.788
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	(169.945.236)	(67.314.322)
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(8.563.822)	(4.114.625)
Dönem Sonu Bakiyesi, 31 Aralık	67.098.600	27.860.936

Dava Karşılıkları

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	237.799	1.318.671
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	240.332	72.569
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	-	(635.066)
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(73.094)	(518.375)
Dönem Sonu Bakiyesi, 31 Aralık	405.037	237.799

İzin Karşılıkları

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	4.279.310	2.143.577
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	807.652	2.978.382
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(1.315.363)	(842.649)
Dönem Sonu Bakiyesi, 31 Aralık	3.771.599	4.279.310

(a) Koşullu Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

(b) Verilen Teminat Mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	147.500.000	155.207.179
Borsa İstanbul A.Ş.	80.000	115.503
Toplam	147.580.000	155.322.682

(c) Pay Piyasası İşlemleri

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 14.910.984 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 23.426.487 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 1.463.653 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 1.495.364 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 8.467.272 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf İşlem teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 10.200.603 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 54.835 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Üyelik teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 37.843 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 11.370.002 TL tutarındaki bakiye Para Piyasası teminatı için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2023: 3.961.190 TL).

(d) VİOP İşlemleri

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 4.325.998 TL tutarındaki bakiye VİOP'a Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 3.912.640 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 54.584 TL tutarındaki bakiye VİOP Üyelik teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 37.839 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 705.606 TL bakiye Extra Margin teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 850.050 TL).

(e) Borsa Para Piyasası İşlemleri

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 58.212.718 TL nakdi teminatı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası işlem teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2023: 205.174.236 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 8.095.151 TL değerinde Eurobond'u bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 196.271.629 TL). 31 Aralık 2024 dönemi sonu itibarıyla 230.000 USD nominal değeri olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası teminatı olarak verilmiştir. (31 Aralık 2023 dönemi sonu itibarıyla Şirket'in 4.400.000 USD nominal değerinde Eurobond'u bulunmaktadır.)

(f) Borçlanma Araçları Piyasası İşlemleri

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 4.909.680 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası işlemleri için Borçlanma Araçları Piyasası Nakit Teminatı ve Merkezi Karşı Taraf işlem teminatı Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2023: 1.126.566 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 54.835 TL tutarındaki bakiye Borçlanma Araçları Piyasası Üyelik teminatı için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2023: 37.843 TL).

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

(g) Ödünç Pay Piyasası işlemleri

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 173.424 TL bakiye Ödünç Pay Piyasası Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 157.253 TL).

(h) Kredi Teminatı işlemleri

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Takasbank Kredi Teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 174.260.297 TL).

(i) Diğer

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 112.141.380 TL'dir (31 Aralık 2023: 411.116.163 TL).

Şirket 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 530.874.874 TL (31 Aralık 2023: 573.742.352 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 755.486.204 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2023: 943.782.658 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 73.357 TL bakiye Takasbank TEFAS teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 1.478 TL).

(j) Kefalet ve İpotekler

31 Aralık 2024 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 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	267.378.595	426.991.971
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	267.378.595	426.991.971

(l) Aktif Değerlerin Toplam Sigorta Tutarı

31.12.2024

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç	Sigorta Bitiş
Demirbaşlar	Allianz Sigorta	8.550.000	TL	30.09.2024	30.09.2025
Elektronik Cihazlar	Allianz Sigorta	10.000.000	TL	30.09.2024	30.09.2025
Toplam		18.550.000	TL		

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

31.12.2023

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç	Sigorta Bitiş
Demirbaşlar	Allianz Sigorta	5.320.358	TL	29.09.2023	29.09.2024
Elektronik Cihazlar	Allianz Sigorta	7.218.939	TL	29.09.2023	29.09.2024
Toplam		12.539.297	TL		

(m) Cezalar

14 Kasım 2019 tarihli ve 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 etmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, bu idari para cezalarına ilişkin finansal tablolarda 4.421.498 TL karşılık yer almaktadır (31 Aralık 2023: 3.911.973 TL).

23 TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Şirket'in uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Karşılıklar

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	3.242.338	3.093.552
Toplam	3.242.338	3.093.552

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 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 46.655,43 TL (1 Ocak 2024: 35.058,58 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 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar %27,41 yıllık enflasyon oranı ve %23,00 faiz oranı varsayımına göre, % 3,59 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2023: %2,48 reel iskonto oranı.)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı, 1 Ocak	3.093.552	4.190.505
Faiz Maliyeti	59.237	49.279
Cari Hizmet Maliyeti	785.695	516.771
Dönem İçerisindeki Ödemeler	(271.274)	(3.667.520)
Ödeme / Faydaların Kısılması / İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	10.308	2.331.965
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	(327.440)	(865.139)
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(107.740)	537.691
Dönem Sonu, 31 Aralık	3.242.338	3.093.552

25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Peşin Ödenen Vergiler	2.919.305	-
Toplam	2.919.305	-

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	42.892.559	21.493.546
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(42.892.559)	(8.349.846)
Toplam	-	13.143.700

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2024
İş Avansları	1.555.499	518.350
Toplam	1.555.499	518.350

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 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 310.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2023: 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 değerde 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.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

		31.12.2024		31.12.2023
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
AZ Yatırım Holding Anonim Şirketi	100	310.000.000	100	310.000.000
Sermaye	100	310.000.000	100	310.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		714.355.347		714.355.347

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	31.12.2024	31.12.2023
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar) (*)	5.039.920	5.039.920
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(1.667.123)	(1.896.331)
Toplam	3.372.797	3.143.589

(*) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmış Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin teklif fiyatına istinaden kaydedilmiş kazançlar tutarı 5.039.920 TL (31 Aralık 2023: 5.039.920 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	31.12.2024	31.12.2023
Yasal Yedekler	6.442.343	3.292.951
Toplam	6.442.343	3.292.951

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

vii) Geçmiş Yıl Kârları / (Zararları)

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Diğer Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	(494.524.063)	(235.361.533)
Toplam	(494.524.063)	(235.361.533)

viii) Diğer

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Sermaye	310.000.000	310.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	714.355.347	714.355.347
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	3.372.797	3.143.589
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.442.343	3.292.951
Geçmiş Yıl Kârları / (Zararları)	(494.524.063)	(235.361.533)
Net Dönem Kârı / (Zararı)	(108.459.288)	(256.013.138)
Özkaynak Toplamı	431.187.136	539.417.216

Enflasyon Muhasebesi kapsamında açılış Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları) üzerindeki 2024 ve 2023 yılı enflasyon etkisi aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Önceki Dönem Geçmiş Yıl Kârları / (Zararları)	(163.016.717)	(77.908.062)
Net Dönem Kârı / (Zararı)ndan Transfer	(177.320.485)	(20.673.008)
Parasal Kayıp / Kazanç	(72.344.816)	(50.463.326)
Dönem İçi Transfer	(259.162.530)	(34.645.329)
Cari Satınalma Gücünden Sunum Etkisi	-	(106.990.145)
Cari Dönem Geçmiş Yıl Kârları / Zararları	(494.524.063)	(235.361.533)

Sermaye Düzeltmesi Farkları ile Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerin ÜFE ve TÜFE endekslenmiş değerlerinin mutabakatı tablosu aşağıdaki gibidir.

	ÜFE'ye Göre Hesaplanan Kayıtlar	TFRS Finansal Tablolarda Yer Alan Kayıtlar	Geçmiş Yıl Kârları / (Zararları) Farkı	Net Dönem Kârı / (Zararı) Farkı
Sermaye Düzeltme Farkları	120.083.406	714.355.347	(594.271.941)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	5.557.145	6.442.343	(4.034.590)	3.149.392

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Satışlar	1.851.046.353	7.166.402.970
Hizmet Gelirleri	736.592.870	433.016.111
Hizmet Satışlarından İndirimler (-)	(2.994.890)	(9.722.021)
Satışların Maliyeti (-)	(1.713.651.850)	(7.048.210.722)
Brüt Kâr / (Zarar)	870.992.483	541.486.338

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Özel Kesim Tahvil ve Bono, Repo	-	1.795.310.666
Devlet Tahvilleri, Repo	740.153.486	1.921.757.933
Hisse Senetleri	598.476.718	425.780.546
Yatırım Fonu	375.746.410	722.597.369
Euro Tahvil	114.971.105	2.299.573.349
Finansman Bonosu	21.698.634	1.383.107
Satışlar	1.851.046.353	7.166.402.970
Özel Kesim Tahvil ve Bono, Repo	-	(12.785.342)
Devlet Tahvilleri, Repo	(732.256.404)	(1.921.748.687)
Hisse Senetleri	(492.940.654)	(2.126.105.154)
Yatırım Fonu	(353.995.568)	(705.313.232)
Euro Tahvil	(112.760.590)	(2.280.875.499)
Finansman Bonosu	(21.698.634)	(1.382.808)
Satışların Maliyeti (-)	(1.713.651.850)	(7.048.210.722)

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

Hizmet Gelirleri	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	656.040.327	326.341.367
Halka Arz Aracılık Komisyon Geliri	40.534	69.406
Hisse Senedi Alım Satım Aracılık Komisyonu	47.077.379	72.027.927
VİOP İşlem Aracılık Komisyonu	5.826.838	9.958.643
Emir İptal Ücretleri	1.928.196	1.757.575
Değerleme Raporu Hizmet Gelirleri	-	89.856
Sermaye Artırımı Aracılık Komisyonu	840.989	75.436
Takasbank BPP Komisyonu	502.035	-
Repo Komisyonu	114.058	7.184
BİST Pay Piyasası Borsa Payı	8.237.955	11.335.211
BİST VİOP Borsa Payı	761.645	2.021.551
Ödünç İşlem Aracılık Komisyonu	-	12
Diğer Komisyonlar	15.125.698	9.144.370
Yatırım Fonu	97.216	187.573
Toplam	736.592.870	433.016.111

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

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Hisse Senedi Alım Satım Aracılık Komisyonu İadesi	(2.994.890)	(8.985.042)
VİOP İşlem Aracılık Komisyonu İadesi	-	(736.979)
Toplam	(2.994.890)	(9.722.021)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

Şirket'in dönemler itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(32.602.294)	(27.935.341)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(239.492.679)	(164.642.227)
Toplam	(272.094.973)	(192.577.568)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in dönemler itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	31.12.2024	31.12.2023
Hisse Senedi Borsa Payları	(8.620.967)	(11.252.985)
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Payı	(3.296.145)	(2.557.754)
Reklam ve Promosyon Giderleri	(15.440.499)	(10.036.220)
Takas ve Saklama Giderleri	(2.538.903)	(2.919.662)
Diğer	(2.705.780)	(1.168.720)
Toplam	(32.602.294)	(27.935.341)

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Genel Yönetim Giderleri (-)	31.12.2024	31.12.2023
Personel Giderleri	(88.987.119)	(65.030.408)
Bilgi Teknolojileri Giderleri	(25.227.178)	(20.119.048)
İşletme Giderleri	(33.913.866)	(12.448.774)
Amortisman Giderleri ve İtfâ Payları	(3.504.472)	(2.586.390)
Amortisman Giderleri TFRS 16	(22.188.307)	(13.807.890)
Danışmanlık Giderleri	(21.845.228)	(10.034.546)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(6.554.056)	(7.502.848)
Bakım Onarım Giderleri	(10.560.543)	(6.744.959)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(1.751.171)	(2.924.769)
Haberleşme Giderleri	(893.427)	(995.902)
İzin Ücreti Karşılığı Giderleri	(807.652)	(2.978.382)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(594.416)	(10.463)
Aidat Giderleri	(1.177.745)	(986.038)
Taşıma ve Taşınma Giderleri	(2.286.767)	(1.004.419)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(1.789.201)	(1.432.611)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(9.348.965)	(7.100.681)
Diğer	(8.062.566)	(8.934.099)
Toplam	(239.492.679)	(164.642.227)

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

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Dönem Amortisman Giderleri (-)	31.12.2024	31.12.2023
Genel Yönetim Giderleri	(25.692.779)	(16.394.280)
Toplam	(25.692.779)	(16.394.280)

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

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Personel Giderleri (-)	31.12.2024	31.12.2023
Genel Yönetim Giderleri	(88.987.119)	(65.030.408)
Toplam	(88.987.119)	(65.030.408)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

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

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Konusu Kalmayan Karş. (Dava Karşılığı)	-	635.066
Konusu Kalmayan Karş. (Şüpheli Alacak Karşılığı)	3.679.327	-
Kur Farkı Gelirleri, Net	10.547.996	385.119.315
SGK Prim İndirimi	1.676.385	708.451
Diğer	2.251.595	735.910
Toplam	18.155.303	387.198.742

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		
Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri	(78.280.536)	(392.257.264)
Dava Karşılığı Gideri	(240.332)	(72.569)
Diğer	(2.653.207)	(321.511)
Toplam	(81.174.075)	(392.651.344)

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

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

Hesap Adı	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28.726.889	6.014.550
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Kârı	28.726.889	6.014.550
Toplam	28.726.889	6.014.550

33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

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

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Finasman Gelirleri		
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	39.307.813	16.089.575
Teminat Nema Geliri	14.395.981	3.816.035
Portföy Temettü Geliri	638.317	793.065
Eurobond Tahvil Faiz Geliri	9.809.834	18.159.532
Repo Faiz Geliri	8.996	659.545
Diğer	726.777	10.365
Toplam	64.887.718	39.528.117

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Finasman Giderleri (-)		
Borsa Para Piyasası Faiz Gideri	(326.723.168)	(105.698.596)
Banka Kredileri Faiz Gideri	(57.362.935)	(163.143.986)
İhraç Edilmiş Menkul Kıymet Faiz Giderleri	(82.168.346)	(16.663.727)
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	(2.380.127)	(1.177.670)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(4.000.762)	(3.734.472)
Diğer	(41.515.274)	(17.492.060)
Toplam	(514.073.320)	(307.910.511)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

34 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)

Şirket'in dönem sonu itibarıyla Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları) aşağıdaki gibidir.

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Finansal Yatırımlar	12.360.010
<i>Borsa İstanbul'daki Yatırımlar</i>	10.365.424
<i>Bakü Borsası'ndaki Yatırımlar</i>	1.994.586
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.318.687
<i>Binalar</i>	2.451.916
<i>Motorlu Taşıtlar</i>	1.327.441
<i>Binalar Amortisman (-)</i>	(1.486.647)
<i>Motorlu Taşıtlar Amortisman (-)</i>	(974.023)
Maddi Duran Varlıklar	3.881.259
<i>Taşıtlar</i>	492.955
<i>Demirbaşlar</i>	35.187.774
<i>Özel Maliyetler</i>	6.518.514
<i>Birikmiş Amortismanlar (-)</i>	(38.317.984)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	527.476
<i>Haklar</i>	2.855.950
<i>Diğer Maddi Olmayan Varlıklar</i>	432
<i>İtfa Payları (-)</i>	(2.328.906)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18.304.313
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	(714.355.347)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(3.750.254)
<i>Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan</i>	
<i>Kazançlar / (Kayıplar)</i>	(3.750.254)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(2.869.683)
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	539.494.592
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(324.612.318)
Satışların Maliyeti	215.667.504
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	4.003.680
Genel Yönetim Giderleri	38.039.149
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(14.978.187)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	184.177
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(309.087)
Finansman Gelirleri	(7.780.198)
Finansman Giderleri	55.958.334
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(19.713.720)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(198.629.613)

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

	01.01.2024	01.01.2023
Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(42.892.559)	(21.493.546)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	17.720.150	3.978.748
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(25.172.409)	(17.514.798)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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 şekilde 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	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	42.892.559	21.493.546
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(42.892.559)	(8.349.846)
Toplam Ödenecek Net Vergi	-	13.143.700

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 2024 tarihi itibarıyla Türkiye'de finansal kuruluşlar için geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30'dır. (31 Aralık 2023: %30)

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 şekilde 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.

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.

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kâr / (Zarar)	(214.428)	72.476.084
Matraha İlaveler	143.741.085	6.971.356
Matrahtan İndirimler (-)	(551.462)	(7.802.285)
Yasal Kayıtlardaki Mali Kâr / (Zarar)	142.975.195	71.645.155
Hesaplanan Vergi (2024: %30, 2023: %30)	42.892.559	21.493.546

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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 muhasebeleştirmektedir. 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.

Hesap Adı	31.12.2024		31.12.2023	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.242.338	972.701	3.093.552	928.065
İzin Yükümlülüğü Karşılığı	3.771.599	1.131.480	4.279.310	1.283.793
Bankaların Faiz Geliri Reeskontu	(499.338)	(149.801)	(266.969)	(80.091)
Kredilerin Faiz Gider Reeskontu	1.369.155	410.747	(370.899)	(111.270)
Gelecek Aylara Ait Giderler	424.256	127.277	209.024	62.708
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	54.425.062	16.327.519	687.416	206.225
TFRS 16 Değerleme Farkı	(285.899)	(85.770)	(6.950.196)	(2.085.059)
Duran Varlıkların Kayıtlı Değeri ile Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(2.188.626)	(656.588)	419.544	125.864
Dava Karşılığı	405.037	121.511	237.799	71.340
Uzun Vadeli Finansal Varlıklar Değerleme Farkı	1.835.576	550.673	2.359.711	707.914
Ertelenmiş Vergi Varlığı		18.749.749		1.109.489
Uzun Vadeli Finansal Varlıkları Değerleme Farkı	(8.908.724)	(445.436)	(8.541.871)	(427.094)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		(445.436)		(427.094)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü), Net		18.304.313		682.395

Hesap Adı	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	682.395	(3.036.811)
Cari Dönem Ertelenen Vergi Geliri / (Gideri)	17.720.150	3.978.748
Özkaynak Altında Taşınan Ertelenen Vergi Etkisi	(98.232)	(259.542)
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	18.304.313	682.395

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

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.

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Dönem Kârı / (Zararı)	(108.459.288)	(256.013.138)
Ortalama Pay Adedi	310.000.000	310.000.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	(0,3499)	(0,8258)

Şirket'in 31.12.2024 dönem sonu itibarıyla sermayesini temsil eden pay adedi 310.000.000'dir. (31.12.2023: 310.000.000 adet)

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

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İlişkili Taraflardan Kısa ve 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	31.12.2024	31.12.2023
Elshan Guliyev	-	23.714
AZ Yatırım Holding A.Ş.	-	44.190
Toplam	-	67.904

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
AZ Yatırım Holding A.Ş.	-	832
Toplam	-	832

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

*b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar***31.12.2024**

İlişkili Taraflardan Alımlar	Hizmet
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	4.822.978
AZ Yatırım Holding A.Ş.	14.310.688
Toplam	19.133.666

İlişkili Taraflara Satışlar	Kira	Diğer
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	6.504	-
AZ Yatırım Holding A.Ş.	47.399	1.028.288
Toplam	53.903	1.028.288

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

31.12.2023

İlişkili Taraflardan Alımlar	Hizmet
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	2.944.090
Manifesto Proje Geliştirme	1.449.485
AZ Yatırım Holding A.Ş.	7.090.920
Toplam	11.484.495

İlişkili Taraflara Satışlar	Kira	Diğer
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	37.277	147.890
Toplam	37.277	147.890

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	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	10.713.373	8.484.099
Toplam	10.713.373	8.484.099

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.

	31.12.2024	31.12.2023
Toplam Borçlar	1.085.021.282	1.766.215.709
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(744.622.051)	(1.188.673.480)
Net Borç	340.399.231	577.542.229
Toplam Özsermaye	431.187.136	539.417.216
Toplam Sermaye	771.586.367	1.116.959.445
Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	0,4412	0,5171

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.

(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 getirememesi 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.

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

31.12.2024		
Kar / (Zarar)		
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	21.340.694	(21.340.694)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	21.340.694	(21.340.694)
Euro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	65.368	(65.368)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	65.368	(65.368)
TOPLAM	21.406.062	(21.406.062)

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)	73.638.003	(73.638.003)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	73.638.003	(73.638.003)
Euro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	4.576	(4.576)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	4.576	(4.576)
TOPLAM	73.642.579	(73.642.579)

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 31 Aralık 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu								
	31.12.2024				31.12.2023			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	191.834.701	5.418.917	17.794	-	544.319.789	12.805.691	973	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	22.225.919	629.981	-	-	192.105.997	4.519.874	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	214.060.620	6.048.898	17.794	-	736.425.786	17.325.565	973	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	214.060.620	6.048.898	17.794	-	736.425.786	17.325.565	973	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	214.060.620	6.048.898	17.794	-	736.425.786	17.325.565	973	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	214.060.620	6.048.898	17.794	-	736.425.786	17.325.565	973	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.12.2024	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)	-	609.447.630	-	47.622.662	10-11	272.190.544	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	609.447.630	-	47.622.662	10-11	272.190.544	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)	-	297.292.737	-	35.085	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(297.292.737)	-	(35.085)	10-11	-	6
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

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)	-	640.652.873	-	219.076.680	10-11	316.970.200	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	640.652.873	-	219.076.680	10-11	316.970.200	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)	-	321.358.450	-	50.655	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(321.358.450)	-	(50.655)	10-11	-	6
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

(*) Şirket'in 31.12.2024 dönemi itibarıyla bankalarda müşterilere ait vadeli ve vadesiz toplam 112.141.380 TL mevduat bulunmaktadır. (31.12.2023: 411.116.163 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.

31.12.2024

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası
		Toplamı			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	997.655.236	1.000.574.309	988.136.298	6.840.804	5.597.207
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>109.335.432</i>	<i>109.335.432</i>	<i>109.335.432</i>	-	-
<i>Finansal Yükümlülükler</i>	<i>881.191.460</i>	<i>884.110.533</i>	<i>871.672.522</i>	<i>6.840.804</i>	<i>5.597.207</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>7.128.344</i>	<i>7.128.344</i>	<i>7.128.344</i>	-	-

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	1.709.264.277	1.712.282.322	1.695.678.150	10.888.604	5.715.568
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>527.207.212</i>	<i>527.207.212</i>	<i>527.207.212</i>	-	-
<i>Finansal Yükümlülükler</i>	<i>1.173.625.268</i>	<i>1.176.643.313</i>	<i>1.160.039.141</i>	<i>10.888.604</i>	<i>5.715.568</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>8.431.797</i>	<i>8.431.797</i>	<i>8.431.797</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 değerlendirme 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 düşünüldükçe kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Bulunmamaktadır.

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.

	2024 yılı	2023 yılı
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	1.350.000	350.000
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler	225.500	110.000
Toplam	1.575.500	460.000

Yukarıdaki ücretler ilgili sözleşmelerinde belirtilen KDV hariç tutarlardan oluşmaktadır.