

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2018

HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa No.

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	3
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-34
NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 9	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 10	DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR
NOT 11	DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 12	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 13	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 14	ŞEREFİYE
NOT 15	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 16	TAAHHÜTLER
NOT 17	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 18	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 19	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 20	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 21	PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 22	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
NOT 23	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER
NOT 24	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER
NOT 25	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER
NOT 26	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER
NOT 27	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 28	PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 29	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 30	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 31	FİNANSAL ARAÇLARIN SERMAYE YÖNETİMİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ GEREKLİLİKLERİ
NOT 33	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 34	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.039.251	3.139.344
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	9.361	5.424
Finansal Yatırımlar	7	2.866.467	3.029.517
Ticari Alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	9-29	8.252	6.142
Diğer Alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	91.674	63.272
Peşin Ödenmiş Giderler	18	63.497	6.654
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	27	0	28.335
Duran Varlıklar		7.604	3.394
Peşin Ödenmiş Giderler	18	124	124
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	7.480	3.270
TOPLAM VARLIKLAR		3.046.855	3.142.738
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		133.388	59.317
Ticari Borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	9-29	407	357
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	73.658	163
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	32.233	29.502
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	6.323	912
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	18.142	758
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	2.625	27.625
Uzun Vadeli Yükümlülükler		15.858	14.106
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	15.858	14.106
ÖZKAYNAKLAR		2.897.609	3.069.315
Ödenmiş Sermaye	19	5.000.000	5.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları	19	(1930.685)	(1.141.555)
Dönem Net Zararı	28	(171.706)	(789.130)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.046.855	3.142.738

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 Ocak – 31 Mart 2018 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2017 Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hasılat	20	20.240	68.018
BRÜT KAR		20.240	68.018
Genel Yönetim Giderleri (-)	21-22	(266.716)	(1.089.602)
Pazarlama Giderleri	21-22	(13.238)	(35.359)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	3.787	190.084
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(3.843)	(28.607)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(259.770)	(895.466)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	174.581	126.978
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(90.727)	(21.510)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		(175.916)	(789.998)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		4.210	868
- Dönem vergi gideri	27	-	-
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	27	4.210	868
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)	28	(171.706)	(789.130)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017
NET DÖNEM (ZARARI)	(171.706)	(789.130)
Diğer Kapsamlı (Gider)	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)	(171.706)	(789.130)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 Ocak – 31 Mart 2018 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2017 Hesap Dönemlerine Ait Özkaynak Değişim Tabloları (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017		3.000.000	(409.457)	(732.098)	1.858.445
Sermaye artırım		2.000.000	-	-	2.000.000
Transferler		-	(732.098)	732.098	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	(789.130)	(789.130)
31 Aralık 2017	19	5.000.000	(1.141.555)	(789.130)	3.069.315
1 Ocak 2018		5.000.000	(1.141.555)	(789.130)	3.069.315
Transferler		-	(171.706)	171.706	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	(789.130)	(171.706)
31 Mart 2018	19	5.000.000	(1.313.261)	(171.706)	2.897.609

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 Ocak – 31 Mart 2018 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2017 Hesap Dönemlerine Ait Nakit Akış Tabloları (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referanslar 1	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net dönem zararı	28	(171.706)	(789.130)
Dönem Karı / (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarla ilgili düzeltmeler	17	19.135	2.854
Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler	15	(25.000)	27.625
Vergi gelir / gideri ile ilgili düzeltmeler	27	(4.210)	(868)
Gerçeğe uygun değer kayıp/kazançları ile ilgili düzeltmeler	25	-	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	-	(174.167)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		22.668	111.120
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	9	(2.111)	(2.339)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklarda azalış (artış)	10	41.880	(63.272)
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	18-27	(28.508)	36.342
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	9	50	357
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	9	3.215	(16.927)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	17-18	8.142	(17.208)
Alınan faiz	23	-	174.167
Ödenen vergiler		-	-
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		(159.113)	(822.566)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	7	163.050	(1.173.658)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		163.050	(1.173.658)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Nakit sermaye artışı ödemesi	19	-	2.000.000
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	2.000.000
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net artış (azalış)		3.937	3.776
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	5.424	1.648
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	6	9.361	5.424

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bizim Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup, genel müdürlüğü İnönü Caddesi Kanarya Sokak, No:25 Yenisahra/Ataşehir İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 20 Mart 2015 tarihinde kurulmuştur.

Şirket’in kuruluş amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktır; portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların, yatırım ortaklıklarının ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 26 Mayıs 2015 tarihinde almıştır.

Şirket’in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, sahip olduğu yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Yetki Belgesi Türü

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

Yürürlük Tarihi

26 Mayıs 2015

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	5.000.000	100.00	3.000.000	100.00
Toplam	5.000.000	100.00	3.000.000	100.00

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 3 kişidir. (31 Aralık 2017: 3 kişi)

Şirket aşağıdaki fonların Kurucusu ve yöneticisidir;

Bizim Portföy Birinci Katılım Fonu

Bizim Portföy Birinci Kira Sertifikası Katılım Fonu

Bizim Portföy İkinci Kira Sertifikası Katılım Fonu

Bizim Portföy İnşaat Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Bizim Portföy Enerji Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Bizim Portföy Katılım 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Bizim Portföy Altın Katılım Borsa Yatırım Fonu

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal yatırımların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere finansal tablolar önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

A- 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Yeni TMS/TFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
- b) Muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) Muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) Varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) Varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
- f) Mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. Etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. Şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) Eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları,
- h) Geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

- **TMS 7, “Nakit akış tablolarındaki değişiklikler”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın “açıklama inisiyatifi” projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

- **TMS 12, “Gelir vergilerdeki değişiklikler”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

2014-2017 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12’nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmaktadır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

B- 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Yayımlanmış, fakat henüz yürürlüğe girmemiş yeni bir TMS/TFRS erken uygulanmamışsa:

a) Söz konusu durum ve

b) Bir TMS/TFRS’nin ilk uygulanması gerektiği dönemde değişikliğin finansal tablolar üzerindeki olası etkilerinin saptanmasına ilişkin bilinen veya makul şekilde tahmin edilebilen bilgiler finansal tablolarda açıklanmalıdır.

- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

- **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için “örtülü yaklaşım (overlay approach)” ve “erteleme yaklaşımı (deferral approach)” olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve

- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, “Finansal Araçlar” standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün “yatırım amaçlı gayrimenkul” tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

- **TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014 - 2017 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;**

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

- **TFRS 9, “Finansal araçlardaki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıkları’ndaki yatırımlardaki değişiklikler”;**

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016’da TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir „beklenen kredi kaybı“ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar:

Faiz Geliri:

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faizlerinden oluşmaktadır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket’in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo anlaşmalarından elde edilen fonlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:

Raporlama döneminden sonraki olaylar; karara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraflar:

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.
- İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

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

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 tablosu düzenlemektedir.

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

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Sermaye ve Temettüleri:

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in bölümlere göre raporlamayı gerektirecek ayrı faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankadaki nakit		
Vadesiz mevduat	9.361	5.424
Toplam	9.361	1.648

Nakit akış tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	9.361	1.648
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	9.361	1.648

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 30’da sunulmaktadır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli	2.866.467	3.029.967
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.866.467	3029.967
Toplam	2.866.467	3.029.517

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018	Maliyet	Defter değeri
Hisse senetleri	2.824.246	2.733.190
Özel sektör tahvilleri	133.156	133.277
Toplam	2.957.403	2.866.467

31 Aralık 2017	Maliyet	Defter değeri
Hisse senetleri	344.815	348.000
Özel sektör tahvilleri	2.617.476	2.681.517
Toplam	2.961.815	3.029.517

Finansal yatırımlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 30’da sunulmaktadır.

8. FİNANSAL BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

9. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 29)	8.252	6.142
Toplam	8.252	6.142

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 29)	407	357
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	3.378	163
- Satıcılar	3.378	163
- Gider tahakkukları	-	-
Toplam	3.785	520

Ticari borç ve alacıklardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 30’da sunulmaktadır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

10. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR

Dğer Alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vergi Dairesinden Alacaklar	91.674	63.272
Toplam	91.674	63.272

11. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

31.03.2018: 6.323 TL / 31.12.2017: 912 TL

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

14. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Denetim ücreti ve Takasbank saklama ücreti karşılıkları	2.625	27.625
Toplam	2.625	27.625

16. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personele ödenecek ücretler	21.470	15.586
Ödenecek SGK primleri ve vergiler	10.763	13.916
Toplam	32.233	29.502

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli		
İzin karşılığı	18.142	758
Toplam	18.142	758

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	15.858	14.106
Toplam	15.858	14.106

Şirket, Türk İş Kanunu’na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %11,92 enflasyon ve %12,44 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %0,46 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %0,46). Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	14.106	11.521
Hizmet maliyeti	1.752	2.585
Dönem sonu itibarıyla, 31Mart	15.858	14.106

1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemine ait kıdem tazminatı karşılık gideri olan 1.752 TL genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (1 Ocak – 31 Aralık 2017: 14.106 TL).

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Dönen Varlıklardaki)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personel sağlık sigortası giderleri	4.106	6.521
MKK Aidat ve SPK Faaliyet Harcı	59.392	133
Toplam	63.498	6.654

Peşin Ödenmiş Giderler (Duran Varlıklardaki)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Mali mühür giderleri	124	124
Toplam	124	124

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi giderleri	6.323	912
Toplam	6.323	912

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	5.000.000	100.00	5.000.000	100.00
Toplam	5.000.000	100.00	5.000.000	100.00

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in ödenmiş sermayesi 5.000.000 TL’dir (31 Aralık 2017: 5.000.000 TL). Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisseden (31.12.2017: 5.000.000 adet hisseden) meydana gelmiştir. Sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Geçmiş Yıllar Karları / Zararları

	31 Mart 2018
2018 yılı zararı	(171.706)
2017 yılı zararı	(789.130)
2016 yılı zararı	(732.098)
2015 yılı zararı	(409.457)
Toplam	(2.102.391)

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yatırım fonu yönetim gelirleri	20.240	68.018
Toplam	20.240	68.018

21. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri	(266.716)	(1.089.602)
Pazarlama giderleri	(13.238)	(35.359)
Toplam	(279.954)	(1.124.961)

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(121.271)	(479.408)
Huzur hakkı giderleri	(12.827)	(178.772)
Büro giderleri	(39.684)	(147.418)
Vergi, resim, harç giderleri	(38.968)	(107.030)
Aidat ve üyelik giderleri	(14.194)	(58.852)
Danışmanlık ve denetim ücretleri	(10.944)	(56.950)
Kira giderleri	(15.900)	(51.400)
Diğer giderler	(12.928)	(9.772)
Toplam	(266.716)	(1.089.602)

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Pazarlama Giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Takas ve saklama giderleri	(12.012)	(20.047)
Veri yayın giderleri	(1.226)	(15.312)
Diğer giderler	-	-
Toplam	(13.238)	(35.359)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Bankalardan alınan faizler	-	174.167
Sosyal Güvenlik Kanunu indirim gelirleri	-	15.915
Diğer gelirler	-	2
Toplam	-	190.084

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Komisyon giderleri	(3.843)	(28.607)
Yatırım fonu yönetim giderleri	-	-
Toplam	(3.843)	(28.607)

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Tahvil alım-satım karı	49.122	120.954
Hisse senedi yatırımlarından kar/zarar	113.107	6.024
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer artışları	-	-
Temettü gelirleri	12.352	-
Türev piyasası işlem gelirleri	-	-
Toplam	174.581	126.978

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Türev piyasası işlem giderleri	-	(19.680)
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer azalışları	(90.727)	(1.380)
Toplam	(90.727)	(21.060)

26. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

27. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DÂHİL)

Kurumlar vergisi:

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir vergisi stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dâhil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları, gelir vergisi stopajına tabi değildir.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Cari vergi yükümlülüğü:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	-	28.335
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	-	28.335

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	-	868
Toplam	-	868

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi:

Bulunmamaktadır.

Ertelenmiş vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 “Pay Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

Şirket’in 31.03.2018 yılı zararı 171.706 TL’dir (2017 yılı zararı: 789.130 TL).

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yatırım Fonlarından ticari alacaklar (*)	8.252	6.142
Toplam ticari alacaklar	8.252	6.142

(*) Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.’nin yönettiği fonlardan alacak tutarını içermektedir.

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Boydak Holding A.Ş.	407	357
Toplam ticari borçlar	407	357

İlişkili taraflardan gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yatırım fonları yönetim gelirleri (**)	20.240	68.018
Toplam	20.240	68.018

(**) Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.’nin kurucusu olduğu fonlardan yönetim gelirlerini içermektedir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlere ait bilgi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Üst düzey yöneticilere sağ. menfaatler (***)	179.717	475.276
Toplam	179.717	475.276

(***) Ücret ve diğer yan menfaatlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticiler genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket’in kredi riski ağırlıklı olarak banka mevduatı, hisse senedi ve tahvil işlemlerinden oluşmaktadır. Şirket’in bankalardaki mevduatı 3 aydan kısa vadeli olarak plase edilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	
31 Mart 2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki Nakit
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)(*)	8.252	-	-	91.674	2.866.467	9.361
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	8.252	-	-	91.674	2.866.467	9.361
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
31 Aralık 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki Nakit
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	6.142	-	-	63.272	3.029.517	5.424
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	6.142	-	-	63.272	3.029.517	5.424
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket’in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla türev finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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

31 Mart 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Ticari borçlar	3.785	3.785	3.785	-	-	-
Diğer borçlar	102.515	102.515	102.515	-	-	-
Diğer yükümlülükler	6.323	6.323	6.323	-	-	-

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Ticari borçlar	520	520	520	-	-	-
Diğer borçlar	29.502	29.502	29.502	-	-	-
Diğer yükümlülükler	912	912	912	-	-	-

Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükleri olmaması sebebiyle, kur riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat riski

Şirket’in portföyünde bulunan alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hisse senedi fiyatlarında %1’lik bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Şirket’in net kar/zararında meydana gelecek artış ve azalış 27.336 TL olacaktır (31 Aralık 2017: 3.448 TL).

Faiz oranı riski

Şirket’in değişken faizli varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Sabit Faizli Araçlar</u>		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.866.467	3.029.517

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

31. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Kategorileri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan	Satılmaya hazır fin.	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	DeFTER değeri	Not
31 Aralık 2017	dahil)	finansal varlıklar	varlıklar	finansal yük.		
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	5.424	-	-	-	5.424	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	3.029.967	-	-	3.029.517	7
Ticari alacaklar	6.142	-	-	-	6.142	9
Diğer alacaklar	63.272	-	-	-	63.272	10
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Ticari borçlar	-	-	-	520	520	9
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan	Satılmaya hazır fin.	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	DeFTER değeri	Not
31 Mart 2018	dahil)	finansal varlıklar	varlıklar	finansal yük.		
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	9.361	-	-	-	9.361	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	2.866.467	-	-	2.957.403	7
Ticari alacaklar	8.252	-	-	-	8.252	9
Diğer alacaklar	91.674	-	-	-	91.674	10
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Ticari borçlar	-	-	-	3.785	3.785	9

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu satış ya da tasfiyesi haricinde, cari bir işlemde istekli taraflar arasındaki alım-satım konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülükleri ile ilgili seviye sınıflamaları tablosu aşağıdaki gibidir.

Finansal varlıklar	31 Mart 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar				
Hisse senedi yatırımları	2.733.190	2.733.190	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	133.277	133.277	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar	348.000	348.000		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	2.681.517	2.681.517	-	-

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar ve yükümlülükler

Nakit ve nakit benzeri değerler, ticari borç ve alacaklar gibi maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

32. SERMAYE YÖNETİMİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ GEREKLİLİKLERİ

Şirket, SPK’nın Seri V No:34 Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Seri V No:34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

Şirket 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmiştir.

33. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

A- Şirket, 31Mart 2018 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 7 adet Bizim Portföy yatırım fonu yönetmektedir ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren yılda Bizim portföy yatırım fonlarından elde ettiği fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 20.240 TL’dir (31 Aralık 2017: 68.018 TL) (Not 20).

B- 18 Ağustos 2016 tarihi itibarıyla Şirket’e, ana ortağı Bizim Menkul Değerler AŞ.’ye ve nihai ortağı Boydak Holding A.Ş.’ye Kayseri Sulh Ceza Hakimliği kararıyla kayyım atanmıştır. Akabinde T.C. Kayseri 2. Ağır Ceza Mahkemesinin 2016/342 E.Sayı dosyasından verdiği ara karar ile Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nin 9165 sayı ve 29 Eylül 2016 tarihli nüshasında ilan edildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (“TMSF”) Kurulu’nun 22 Eylül 2016 tarih 2016/207 sayılı kararıyla kayyımların yetkisi TMSF’ye devredilmiş, TMSF kayyım olarak atanmıştır.