

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

1 OCAK – 31 MART 2018

HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER		Sayfa No
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		I-II
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU		III
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		IV
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		V
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU		VI
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		1-46
NOT 1	Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1-2
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	2-19
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	19
NOT 4	İş Ortaklıkları	19
NOT 5	Bölgümlere Göre Raporlama	19
NOT 6	Nakit Ve Nakit Benzerleri	20
NOT 7	Finansal Yatırımlar	21
NOT 8	Finansal Borçlar	22
NOT 9	Diğer Finansal Yükümlölükler	22
NOT 10	Ticari Alacaklar ve Borçlar	22
NOT 11	Diğer Alacaklar ve Borçlar	23
NOT 12	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar	23
NOT 13	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	23
NOT 14	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	23
NOT 15	Maddi Duran Varlıklar	24
NOT 16	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25
NOT 17	Şerefiye	25
NOT 18	Devlet Teşvik ve Yardımları	25
NOT 19	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	26
NOT 20	Taahhütler	26
NOT 21	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	26-27
NOT 22	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	28
NOT 23	Diğer Varlık ve Yükümlölükler	28
NOT 24	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	29
NOT 25	Hasılat ve Satışların Maliyeti	30
NOT 26	Pazarlama ve Genel Yönetim Giderleri	31
NOT 27	Niteliklerine Göre Giderler	32
NOT 28	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	32
NOT 29	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	33
NOT 30	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	33
NOT 31	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	33
NOT 32	Vergi varlık ve Yükümlölükleri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlölükleri Dahil)	34-35
NOT 33	Pay Başına Kazanç	35
NOT 34	İlişkili Taraf Açıklamaları	36-37
NOT 35	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	38-43
NOT 36	Finansal Araçlar	44-45
NOT 37	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	45
NOT 38	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	46

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.03.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	43.195.480	63.605.350
Finansal Yatırımlar	7	16.865.415	16.502.601
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	34	9.251	7.518
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	2.872.215	7.347.309
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	33	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	597.841	604.890
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	22	431.100	164.391
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	32	0	28.335
Diğer Dönen Varlıklar		0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		63.971.302	88.260.394
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	186.711	186.711
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	34	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	4.872.235	4.772.284
Maddi Duran Varlıklar	15	194.976	240.545
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye		0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	214.878	248.698
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		124	124
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	354.708	8.447
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.823.632	5.456.809
TOPLAM VARLIKLAR		69.794.934	93.717.203

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.03.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	34	29.150	9.350.917
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	10	29.229.254	45.805.632
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	384.430	400.527
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	34	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	106.854	6.600
Ertelenmiş Gelirler		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	304.386	258.366
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	186.413	185.865
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	12.803	88.495
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		308.221	331.569
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		30.561.510	56.427.971
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	1.463.269	739.566
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.463.269	739.566
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		32.024.779	57.167.537
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		37.770.154	36.549.666
Ödenmiş Sermaye	24	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	24	(225.292)	(230.977)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	24	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24	1.043.022	1.043.022
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	24	10.413.705	5.622.756
Net Dönem Karı/Zararı	24	1.538.719	5.114.865
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		37.770.154	36.549.666
TOPLAM KAYNAKLAR		69.794.934	93.717.203

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2017 / 01.01.2018-31.03.2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	25	143.340.082	615.598.190
Satışların Maliyeti (-)	25	(140.558.842)	(607.280.946)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		2.781.241	8.317.244
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		2.781.241	8.317.244
Genel Yönetim Giderleri (-)	26	(2.451.854)	(9.090.817)
Pazarlama Giderleri (-)	26	(569.525)	(1.969.889)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	109.559	599.003
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(1.267.718)	(242.868)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(1.398.297)	(2.387.327)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	3.331.164	8.990.274
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	(90.727)	(50.118)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		1.842.140	6.552.829
Finansman Gelirleri		0	0
Finansman Giderleri (-)		0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.842.140	6.552.829
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(303.421)	(1.437.964)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	32	(1.084.141)	(1.084.141)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	32	965	(353.823)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		1.538.719	5.114.865
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		1.538.719	5.114.865

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2017 / 01.01.2018-31.03.2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
DÖNEM KARI/ZARARI		1,538,719	5.114.865
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	31		(50.337)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	31	5.685	11.074
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	31	0	0
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	31	5.685	11.074
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	31	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	31	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		5.685	(39.263)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.544.404	5.075.602

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
01.01.-31.03.2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar
Dönem Başı Bakiyeler 31.12.2016		25.000.000	0	0	0	(913.432)	(913.432)	0
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	0	0	0	0	0	0	0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	0	0	0	0	0	0	0
Transferler	24	0	0	0	0	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	24, 31	0	0	0	0	0	0	0
Sermaye Artırımı	24	0	0	0	0	0	0	0
Temettüler	24	0	0	0	0	0	0	0
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısı İle Meydana Gelen Artış (Azalış)	24	0	0	0	0	0	0	0
Pay Bazlı İşlemler Dolayısı İle Meydana Gelen Artış (Azalış)	24	0	0	0	0	0	0	0
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış (Azalış)	24	0	0	0	0	0	0	0
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	24	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	24	0	0	0	0	0	0	0
Dönem Sonu Bakiyeler 31.12.2017		25.000.000	(230.977)	0	1.043.022	5.622.756	5.114.865	36.549.666
Dönem Başı Bakiyeler 31.12.2017		25.000.000	0	0	1.043.022	5.622.756	5.114.865	36.549.666
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	0	0	0	0	0	0	0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	2	0	0	0	0	0	(323.916)	(323.916)
Transferler	24, 31	0	0	0	0	4.790.949	(4.790.949)	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	24	0	5.685	0	0	0	1.538.719	1.544.404
Sermaye Artırımı	24	0	0	0	0	0	0	0
Temettüler	24	0	0	0	0	0	0	0
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısı İle Meydana Gelen Artış (Azalış)	24	0	0	0	0	0	0	0
Pay Bazlı İşlemler Dolayısı İle Meydana Gelen Artış (Azalış)	24	0	0	0	0	0	0	0
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış (Azalış)	24	0	0	0	0	0	0	0
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	24	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	24	0	0	0	0	0	0	0
Dönem Sonu Bakiyeler 31.03.2018		25.000.000	(225.292)	0	1.043.022	10.413.705	1.538.719	37.770.154

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.12.2017 / 01.01.2018-31.03.2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.12.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(19.900.632)	18.262.730
Dönem Karı/Zararı	24	1.367.013	5.114.865
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(119.490)	(2.428.326)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15, 16	79.388	216.337
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	10	0	(113.051)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	185.948	110.732
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	7	0	(2.751.873)
Kar payı (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	7	0	0
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	2	(342.991)	342.748
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Diğer Finansal varlıklar ve yatırımlar değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(41.835)	(233.219)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(21.148.153)	15.576.193
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(29.630)	1.449.605
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	4.479.503	(4.977.933)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(25.898.665)	19.120.598
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	100.254	1.750
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	21	(45.600)	144.345
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(28.508)	291.052
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		274.494	(440.789)
Ödenen Kıdem Tazminatı			(12.435)
Ödenen Vergi			
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(514.663)	(11.228.600)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	7	0	(11.785.200)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	7	(2.508.067)	(1.919.232)
Alınan Faiz		1.993.404	2.751.873
Alınan Temettüleri		0	3.604
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	0	0
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15		(152.074)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16		(127.571)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları			
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	0
Sermaye Artırımı	24	0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(20.415.294)	7.034.130
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(20.415.294)	7.034.130
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	63.610.774	7.252.168
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	43.195.480	14.286.298

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bizim Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup genel müdürlüğü İnönü Caddesi Kanarya Sokak, No: 25 Yenisahra/Ataşehir İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 31 Temmuz 1990 tarihinde "Murad Kuran Menkul Değerler Ticaret Anonim Şirketi" adı altında kurulmuş olup; 16 Aralık 2002 tarihinde unvan değişikliğine gitmiştir.

Şirket'in fiili faaliyet konusu 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede, Şirket müşterilerine, daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık, sermaye piyasası araçlarının halka arzına aracılık, kurumsal finansman işlemleri, kredili menkul kıymet işlemleri ve saklama hizmetleri sunmaktadır.

Şirket'in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Yetki Belgesi Türü

Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi

Yürürlük Tarihi

8 Aralık 2015

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Boydak Holding A.Ş.	95,00	23.750.000	95,00	23.750.000
Bekir Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Mahmut Sami Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Yusuf Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Hacı Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Memduh Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Şükrü Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Mehmet Konuk	0,50	125.000	0,50	125.000
Toplam	100,00	25.000.000	100,00	25.000.000

Şirket'in ana ortağı ve kontrolü elinde bulunduran taraf Boydak Holding A.Ş.'dir.

Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıda verilmektedir;

Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Bizim Portföy, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket, portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların, yatırım ortaklıklarının ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektedir.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. (devamı)

Bizim Portföy, 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 17 Nisan 2015 tarihinde almıştır.

Bizim Portföy'ün 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 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 38 kişidir (31 Aralık 2017: 46 kişi).

Ekteki konsolide finansal tablolarda Şirket ve bağlı ortaklığı Bizim Portföy'ün konsolide finansal tabloları sunulmakta olup; Şirket ve bağlı ortaklığı bu raporda hep birlikte "Grup" olarak anılmaktadır.

Ödenecek Temettü

Bu rapor tarihi itibarıyla, Grup yönetimi tarafından kar dağıtımına ilişkin olarak herhangi bir karar alınmamıştır. Temettü, hissedarlar tarafından yıllık genel kurul toplantısında onaya tabidir.

Finansal Tabloların Onaylanması

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bizim Portföy 20 Mart 2015 tarihi itibarıyla Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından %100 iştirak edilerek kurulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

2.2 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. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

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 ileriki 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 2017 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 2017 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.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar";** 1 Ocak 2017 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 kavuşturmuştur.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- **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 asıl 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.

- **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 amacıyla 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 - 2016 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- 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 muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

- 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 zorundadır. 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 etkilenenlerdir. 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 yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan 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 hasılatı 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi:

Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında; temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi içermektedir.

Hizmet gelirleri, Grup'un aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler dolayısıyla ve varlık yönetim hizmetleri dolayısıyla vermiş olduğu finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları hizmet gelirlerinden oluşmakta olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar:

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Grup'un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. 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.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Demirbaşlar	4-15
Taşıtlar	5
Özel Maliyetler	5

Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 3 ila 5 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Maddi olmayan varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıklarla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde grup varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri:

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar:

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 gelirinin 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

Grup’un 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Grup 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.

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 Grup'un 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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 itfa 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 varlıkların bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un 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.

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.

Kur Değişiminin Etkileri:

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal tabloların hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Pay Başına Kazanç:

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç / kayıp hesaplanmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Grup, 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.

Finansal Kiralama İşlemleri:

Kiralama - Kiralayan Durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Grup'un tüm kiralama işlemleri faaliyet kiralaması niteliğindedir. Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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).
- (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.

Durdurulan Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

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

Cari vergi

Cari yıl 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. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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, Grup'un 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. 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, Grup'un 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 Grup'un 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu:

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOB”) İşlemleri:

VİOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

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.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

TFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmelerin faaliyet bölümleri ile ilgili raporlama zorunluluğu bulunmamaktadır. Bu nedenle finansal tablolarda faaliyet bölümlerine ilişkin bilgi sunulmamıştır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2018	31.12.2017
Kasa	1.537	1.573
TL	1.537	1.573
USD	0	0
EUR	0	0
Bankalar	43.193.943	63.603.777
Vadesiz Mevduat	3.765.457	14.875.873
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat ve katılım hesapları	39.428.486	48.727.904
Diğer Hazır Değerler	0	0
Toplam	43.195.480	63.605.350

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bankadaki nakit tutarının 300.000 TL’si (31 Aralık 2017: 312.487 TL) ilişkili taraf olan banka nezdinde bulunmaktadır. (Not 23)

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup’un bankalar hesabında müşterileri adına tutulan 26.993.776 TL (31 Aralık 2017: 49.262.906 TL) bulunmaktadır. Söz konusu hesabın karşılığı pasifte müşterilere borçlar hesabıdır. Müşteri adına tutulan bakiyeler hukuki olarak Grup varlıklarından ayırtırlanmadığı için, ekli konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Açıklama	31.03.2018		
	Tutar	Faiz Oranı	Vade
Vadeli Mevduat			
TL	31.500.000	14,25%	2 Nisan 2018
USD		--	--
Katılım hesapları			
TL	--	--	--
USD	6.919.126	%2,58-2,67	24-30 Nisan 2018
Açıklama	31.12.2017		
	Tutar	Faiz Oranı	Vade
Vadeli Mevduat			
Katılım hesapları			
TL	44.773.579	14,00%	2 Ocak 2018
USD	3.954.325	%1,93-2,30	04-15 Ocak 2018

Nakit akımda gösterilen nakit ve nakit benzerleri;

	31.03.2018	31.12.2017
Nakit ve nakit benzerleri	43.186.119	63.605.350
Müşteri varlıkları	(26.993.776)	(49.262.906)
Nakit ve nakit benzerlerine ait reeskontlar (	(33.673)	(56.146)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	16.158.670	14.286.298

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmaktadır.

	31.03.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	13.998.948	16.502.601
Satılmaya hazır finansal varlıklar	0	0
Toplam	13.998.948	16.502.601
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	13.998.948	186.711
Toplam	13.998.948	186.711

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Hisse senedi	10.010.040	5.889.680
Yatırım fonları (*)	1.674.423	1.622.790
Borçlanma senetleri (**)	5.272.129	8.990.131
Toplam	16.956.592	16.502.601

(*) Yatırım fonları Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulan fonlardan oluşmaktadır.

(**) Diğer borçlanma senetleri yurt içinde ihraç edilen kira sertifikalarından oluşmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	31.03.2018	31.12.2017
Vade unsuru taşımayanlar	10.010.040	7.512.470
1-3 ay	1.674.423	2.703.495
3-12 ay	5.272.129	5.361.626
12 ay ve sonrası	0	925.010
Toplam	16.956.592	16.502.601

Satılmaya hazır finansal varlıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Devlet tahvilleri	0	0
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	27.000	27.000
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Toplam	186.711	186.711

Satılmaya hazır finansal varlıkların vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2018	31.12.2017
Vadesiz	5.186.711	186.711
1-12 ay	0	0
Toplam	5.186.711	186.711

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır
(31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

1. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Borsa para piyasasından alacaklar	0	0
Müşterilerden alacaklar	1.997.171	3.810.191
Şüpheli ticari alacaklar	418.049	245.348
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(418.049)	(245.348)
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	319.889	364.833
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	555.155	3.172.285
Toplam	2.872.215	7.347.309

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem başı	(418.049)	(358.399)
Dönem gideri		(59.650)
Konusu kalmayan karşılıklar		172.702
Toplam	(418.049)	(245.348)

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Satıcılar	241.153	(172.238)
Takas ve saklama merkezine borçlar	0	0
Müşterilere borçlar	28.664.834	45.613.037
VİOB müşteri teminatları	319.889	364.833
Toplam	29.225.877	45.805.632

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2017
Vergi Dairesinden Alacaklar	506.168	509.732
Diğer Çeşitli Alacaklar	28.972	95.158
Toplam	535.140	604.890

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Hisse Senedi Piyasası-Nakit Teminat -Güvence Fonu Teminatı	236.671	229.982
Hisse Senedi Piyasası-Nakit Teminat -Pay Piyasası İşlem Teminatı	2850.157	2.769.607
BIST Tahvil ve Bono Piyasası Nakit Teminat	1.250.000	1.250.000
VİOB güvence fonu	429.100	409.974
Diğer depozitolar	106.306	112.720
Toplam	4.872.235	4.772.284

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Alınan depozitolar	7.600	6.600
Toplam	7.600	6.600

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	31.03.2018
Demirbaşlar	1.710.771	0	0	1.710.771
Özel maliyetler	781.911	0	0	781.911
Taşıtlar	137.074	0	0	137.074
Toplam	2.629.756	0	0	2.629.756
Birikmiş Amortisman				
Demirbaşlar	(1.472.602)	(45.382)	0	(1.517.984)
Özel maliyetler	(779.927)	(187)	0	(780.114)
Taşıtlar	(136.682)	0	0	(136.682)
Toplam	(2.389.211)	(45.569)	0	(2.434.780)
Net Değer	240.545			194.976

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Demirbaşlar	1.558.697	152.074	0	1.710.771
Özel maliyetler	781.911	0	0	781.911
Taşıtlar	137.074	0	0	137.074
Toplam	2.477.682	152.074	0	2.629.756
Birikmiş Amortisman				
Demirbaşlar	(1.342.422)	(130.180)	0	(1.472.602)
Özel maliyetler	(773.951)	(5.976)	0	(779.927)
Taşıtlar	(135.479)	(803)	0	(136.682)
Toplam	(2.252.252)	(136.959)	0	(2.389.211)
Net Değer	225.430			240.545

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	31.03.2018
Haklar	498.938	0	0	498.938
Diğer maddi olmayan	574.908	0	0	574.908
Toplam	1.073.846	0	0	1.073.846
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(379.974)	(13.858)	0	(393.832)
Diğer maddi olmayan	(445.173)	(19.962)	0	(465.135)
Toplam	(825.148)	(33.819)	0	(858.967)
Net Değer	248.698			214.879

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Haklar	497.367	1.571	0	498.938
Diğer maddi olmayan	448.908	126.000	0	574.908
Toplam	946.275	127.571	0	1.073.846
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(329.903)	(50.071)	0	(379.974)
Diğer maddi olmayan	(415.867)	(29.306)	0	(445.173)
Toplam	(745.770)	(79.378)	0	(825.148)
Net Değer	200.505			248.698

17. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Mart 2017: Bulunmamaktadır).

18. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Mart 2017: Bulunmamaktadır).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Diğer karşılıklar	10.178	88.495
Toplam:	88.495	88.495

Bilanço tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış bir dava bulunmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektupları, nakit blokajlar ve senetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Borsa İstanbul A.Ş.	7.931.170	7.836.589
Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)	500	500
Odunc Pay Piyasası Güvence Fonu-Takasbank	6.014	6.014
VİOB - İşlem teminatı	429.100	423.907
Toplam:	8.366..962	8.267.011

	31.03.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	8.366.962	8.267.011
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	8.366.962	8.267.011
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı (%)	-	-

20. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31 Mart 2018: Bulunmamaktadır).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31.03.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	205.904	192.439
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	61.312	118.963
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	84.980	89.125
Toplam	352.196	400.527

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
İzin Karşılığı	186.412	185.865
Toplam	186.412	185.865

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Başı	185.865	193.904
Dönem Gideri	0	20.902
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(16.835)	(28.941)
Dönem Sonu	169.030	185.865

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(3.551)	739.566
Toplam	3.551)	739.566

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.03.2018 tarihi itibarıyla, 5.001,76.- TL (31.12.2017 : 4.732,48 TL,) ile sınırlandırılmıştır.

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"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Başı	739.566	582.894
Dönem Gideri	160.075	118.771
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	0
Ödemeler / İptaller		(12.435)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	8.395	50.337
Dönem Sonu	908.036	739.566

22. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	367.602	164.391
Toplam	367.602	164.391

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelir bulunmamaktadır .

23. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer varlıklar bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	301.898	331.569
Toplam	301.898	331.569

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Boydak Holding A.Ş.	95,00	23.750.000	95,00	23.750.000
Bekir Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Mahmut Sami Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Yusuf Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Hacı Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Memduh Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Şükrü Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Mehmet Konuk	0,50	125.000	0,50	125.000
Toplam	100,00	25.000.000	100,00	25.000.000

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 25.000.000 TL olup (31 Aralık 2017: 25.000.000 TL) ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 25.000.000 (31 Aralık 2017: 25.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	1.043.022	1.043.022
Toplam	1.043.022	1.043.022

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Birikmiş Karlar

	31.03.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	10.737.620	5.622.756
Net Dönem Karı/Zararı	1.538.719	5.114.865
Toplam	12.276.339	10.737.620

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	78.275.883	289.032.439
Hisse senedi satışları	70.310.369	319.085.822
Özel sektör tahvili satışları		0
Hizmet gelirleri (net)	2.372.321	7.479.929
Toplam	150.958.573	615.598.190

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Hisse senedi aracılık komisyonları	2.322.484	8.528.365
Yatırım ve kurumsal danışmanlık gelirleri	52.912	376.978
Halka arz aracılık gelirleri	12.713	137.704
MKK saklama ve hizmet gelirleri	170.908	695.515
Yatırım fonları yönetim ücreti	6.322	21.928
Ters repo komisyonları	7.431	30.687
Komisyon iadeleri ve acenta payları	(200.505)	(2.785.056)
Diğer hizmet gelirleri	56	473.807
Toplam	2.372.321	7.479.929

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2017
Hazine bonusu/devlet tahvili alışları	(78.101.521)	(288.599.136)
Hisse senedi alışları	(69.865.819)	(318.681.809)
Özel sektör tahvili alışları	0	0
Toplam	(147.967.339)	(607.280.946)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

26. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Genel Yönetim Giderleri	(2.451.854)	(9.089.810)
Pazarlama giderleri	(569.525)	(1.969.889)
Toplam	(3.021.380)	(11.059.699)

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Personel giderleri	(1.491.559)	(5.905.458)
Vergi, resim, harçlar	(128.065)	(317.457)
Aidat ve üyelik giderleri	(65.880)	(110.715)
Kira giderleri	(181.228)	(638.699)
Bakım Onarım gideri	(14.648)	(77.068)
Danışmanlık ve denetim ücretleri	(56.034)	(157.116)
Büro giderleri	(123.154)	(605.622)
Huzur hakkı	(58.679)	(350.485)
Şüpheli alacak karşılığı	0	(59.650)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(79.388)	(216.337)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(166.813)	(116.186)
İzin Karşılığı	0	(20.632)
Diğer giderler	(86.406)	(514.385)
Toplam	(2.451.854)	(9.089.810)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Takas ve saklama giderleri	(10.650)	(29.818)
Veri yayın giderleri	(351.140)	(738.369)
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	(517.408)	(688.049)
Reklam giderleri	(20.000)	(63.000)
VOB işlemleri borsa payı	(16.644)	(54.068)
Diğer giderler	(196.734)	(396.585)
Toplam	(1.112.574)	(1.969.889)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

27. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Genel yönetim giderleri	(79.388)	(216.337)
Toplam	(79.388)	(268.396)

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler (Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri):

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Genel yönetim giderleri	(185.948)	(116.186)
Toplam	(185.948)	0

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Hizmet gelirleri	10.469	49.973
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	172.702
Diğer	98.234	376.329
Toplam	108.703	599.003

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.12.2017
Diğer	(1.263.874)	(242.870)
Toplam	(1.263.874)	(1.036)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Bankalardan alınan faizler	1.990.165	6.350.979
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer artışları	831.452	2.195.429
Temettü gelirleri	26.515	3.604
Kur farkı geliri (net)	311.077	440.261
Diğer	0	0
Toplam	3.159.208	8.990.274

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Komisyon giderleri	(3.843)	(28.607)
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer azalışları	(90.727)	(21.510)
Kur farkı gideri (net)	0	0
Diğer	0	0
Toplam	(9470)	(50.118)

30. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		
Satılmaya hazır menkul kıymetler	0	0
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	0	0
Toplam	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazanç kayıpları	(11.105)	(50.337)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	0	11.074
Toplam	(7.454)	(39.263)
Genel Toplam	(18.559)	(39.263)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Cari vergi varlığı:

	31.03.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergiler	0	28.335
Toplam	0	28.335

Cari vergi yükümlülüğü:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülükler Karşılığı	560.601	1.084.141
Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri.(-)	(256.214)	(825.775)
Toplam	304.386	258.366

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 30.06.2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(304.386)	(1.084.141)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(3.244)	(353.823)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(307.631)	(1.437.963)

Kurumlar vergisi:

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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. 2018 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 MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DÂHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

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.

	31.03.2018		31.12.2017	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Sabit Kıymetler	(53.276)	(10.655)	(39.090)	(8.600)
Finansal Yatırımlar Değerleme Farkları	(62.302)	(12.460)	(911.280)	(200.482)
Toplam	(115.578)	(23.116)	(950.370)	(209.081)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Kıdem Tazminatı	1.462.972	289.482	739.566	162.705
İzin Karşılığı	186.413	33.654	185.865	40.890
Finansal Yatırımlar Değerleme Farkları	0	0	0	0
Şüpheli alacak karşılığı	236.035	47.207	63.333	13.933
Toplam	1.885.420	370.343	988.764	217.528
Ertelenmiş Vergi, Net	1.769.842	347.227	38.394	8.447

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi aktifleri/ (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	151.568	351.195
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	(7.454)	(353.823)
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	1679	11.074
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	145.793	8.446

33. 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.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2018	31.12.2017
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	300.00	312.487
Toplam	312.487	10.845.125

Ticari Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Ortaklardan Alacaklar	20	20
Yatırım Fonlarından Alacaklar	8.252	6.192
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	979	1.306
Toplam	9.251	7.518

Ticari Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Ortaklara Borçlar (*)	2.922	0
Yatırım Fonlarına Borçlar	2.867	2.887
Boytrans Loj. Hiz. A.Ş. 7.938 -	9.954	9.401
Türkiye Finans Katılım Bankası	753	888
Diğer	12.247	14.587
Toplam	28.743	9.350.917

(*)-Şirket ortakları aynı zamanda şirketin bireysel yatırımcıları arasında bulunmaktadır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Satışlar

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Hizmet ve komisyon gelirleri		
Yatırım Fonlarından	20.240	68.018
Ortaklardan	0	0
Diğer	0	0
Kar payı geliri		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	0	0
Finansman gelirleri		
Boydak Dış Ticaret A.Ş.	0	15.000
Fon yönetim gelirleri		
Bizim Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	0	0
Toplam	20.240	83.018

Alışlar

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
İade edilen komisyonlar		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	0	(367.739)
Yatırım Fonları	0	0
Diğer giderler		
Boytrans Lojistik Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	(23.781)	(82.910)
Ortaklar	(98.629)	(98.222)
Yatırım Fonları	0	0
Toplam	(122.410)	(548.871)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler (*)	(354.994)	(1.187.395)
Toplam	(354.994)	(1.367.669)

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

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

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

Şirket, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal Risk Faktörleri

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

Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup’u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Grup menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi riski

Kullandırılan krediler ve alacaklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup’un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye’dedir.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	9.250	2.872.215	0	597.842	16.865.415	43.193.943	63.538.665
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.250	2.872.215	0	597.842	16.865.415	43.193.943	63.538.665
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	418.049	0	0	0	0	418.049
Değer düşüklüğü (-)	0	-418.049	0	0	0	0	-418.049
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

Önceki Dönem	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	7.518	7.347.309	0	604.890	16.689.312	63.603.777	88.252.807
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.518	7.347.309	0	604.890	16.689.312	63.603.777	88.252.807
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	245.348	0	0	0	0	245.348
Değer düşüklüğü (-)	0	-245.348	0	0	0	0	-245.348
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un 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. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımını göstermektedir:

Cari Dönem						
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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	29.749.687	29.749.687	29.749.687	0	0	0
Ticari borçlar	29.258.404	29.258.404	29.258.404	0	0	0
Diğer borçlar	491.283	491.283	491.283	0	0	0

Önceki Dönem						
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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	55.563.676	55.563.676	55.563.676	0	0	0
Ticari borçlar	55.156.549	55.156.549	55.156.549	0	0	0
Diğer borçlar	407.127	407.127	407.127	0	0	0

Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	31.03.2018	31.12.2017
USD	3,9489	3,5071
EURO	4,8673	4,0030

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.395.184	1.863.084	7.818	0	4.391.478	1.151.617	10.562	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	2.288.876	606.823	0	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.395.184	1.863.084	7.818	0	6.680.354	1.758.440	10.562	0
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	7.395.184	1.863.084	7.818	0	6.680.354	1.758.440	10.562	0
10. Ticari Borçlar	0	0	0	0	313.583	75.861	6.078	0
11. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	0	0	0	0	313.583	75.861	6.078	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	0	0	0	0	313.583	75.861	6.078	0
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	7.395.184	1.863.084	7.818	0	6.366.771	1.682.579	4.485	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7.395.184	1.863.084	7.818	0	4.077.895	1.075.756	4.485	0
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
23. İhracat	0	0	0	0	0	0	0	0
24. İthalat	0	0	0	0	0	0	0	0

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla özkaynaklarda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	691.913	-691.913	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	691.913	-691.713	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	3.805	-3.805	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	3.805	-3.805	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	695.718	-695.718	0	0

Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	634.652	-634.652	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	634.652	-634.652	0	0
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.025	-2.025	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	2.025	-2.025	0	0
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	636.677	-636.677	0	0

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz oranı duyarlılığı

Faiz Pozisyonu Tablosu			
	Sabit faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar		43.195.480	48.727.904
Finansal varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilmiş Diğer Finansal Varlıklar	160.075	0
	Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		16.502.601
	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		186.711
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçla elde tutulmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla, BIST Hisse Senedi Piyasası Endekslerinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinin rayiç değerinde ve net dönem karında etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Endesteki Değişim	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)
BİST 100	10%	1.001.004	588.968

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların kategorileri

CARİ DÖNEM						
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	43.186.119	43.186.119	0	0	43.186.119	6
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	0		0	0		7
Satılmaya hazır finansal varlıklar	0	0		0		7
Ticari alacaklar	2.873.213	2.873.213	0	0	2.873.213	10
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	506.168	506.168	0	0	506.168	33
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	0	0	0	0	0	33
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		0	0	0		11
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	0	0	0	29.254.619	29.254.619	10
İlişkili taraflara borçlar	0	0	0	388.768	388.768	33

ÖNCEKİ DÖNEM						
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	63.605.350	0	0	0	63.605.350	6
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	0	16.502.601	0	0	16.502.601	7
Satılmaya hazır finansal varlıklar	0	0	186.711	0	186.711	7
Ticari alacaklar	7.347.309	0	0	0	7.347.309	10
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7.518	0	0	0	7.518	33
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	0	0	0	0	0	33
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5.377.174	0	0	0	5.377.174	11
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	0	0	0	45.805.632	45.805.632	10
İlişkili taraflara borçlar	0	0	0	9.350.917	9.350.917	33

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Grup yönetimi maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıkların defter değerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

Makul 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 makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Finansal aracın tahmini makul değeri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgisi ve uygun değerlendirme metodolojileri kullanılarak belirlenmiştir.

37. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

- 18 Ağustos 2016 tarihi itibarıyla Grup'un ana ortağı Boydak Holding A.Ş.'ye Kayseri Sulh Ceza Mahkemesi kararıyla kayyum atanmıştır. Verilen karar gereğince Avukat Ramazan Aslan, Bankacı Ramazan Erikli, Avukat Yurdagül Kezban Kılıç Aksungurlu, Mali Müşavir Mustafa Karakaya, Mali Müşavir Ahmet Ziya Beşparmak kayyum olarak atanmıştır. Kayyum Heyeti, 18 Ağustos 2016 tarihi itibarıyla Boydak Holding A.Ş. ve Grup Şirketlerinin faaliyetlerinin herhangi bir kesintiye uğramadan devam edeceğini beyan etmiştir.
- Grup'un bağlı ortaklığı Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sermayesinin 28 Mart 2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile tamamı nakden ödenmek üzere 2.000.000 TL'den 5.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, söz konusu sermaye artışı 22.06.2017 tarihinde tescil edilerek 31.12.2017 tarih ve 9357 no.lu Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.
- Asya Katılım Bankası A.Ş.'nin ("Bank Asya") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 29 Mayıs 2015 tarihli ve 6318 sayılı kurul kararı ile temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetiminin, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla, kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 71 inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi hükmü gereğince Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna ("TMSF") devri gerçekleşmiş olup, BDDK'nın 22 Temmuz 2016 tarih ve 6947 sayılı kurul kararı ile faaliyet izni de kaldırılmıştır. Grup'un, TMSF'ye devir olan Bank Asya müşterilerinin tamamı merkez şube müşterisi olarak işlem yapmaya devam etmektedirler. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 46'ıncı maddesinde yer alan "Yatırımcıların her ne surette olursa olsun yatırım kuruluşları nezdinde bulunan nakit ve sermaye piyasası araçları yatırım kuruluşlarının borçları nedeniyle, yatırım kuruluşlarının mal varlığı ise yatırımcıların borçları nedeniyle kamu alacakları için olsa dahi haczedilemez, yatırımcıların ayrıca yazılı ön izni olmaksızın rehnedilemez, iflas masasına dâhil edilemez ve üzerlerine ihtiyati tedbir konulamaz." ifadesi gereği, Grup yönetimi söz konusu alacakların tahsilatına ilişkin herhangi bir risk öngörmemektedir.