

**BİZİM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ'NİN**

**30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARI VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

SINIRLI DENETİM RAPORU	3
30.06.2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	4-5
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	6
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	7
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	9-40

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM

AŞ

Sınırlı Denetim Raporu

Bizim Menkul Değerler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Bizim Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartı'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 30 Mart 2018 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Report Bağımsız Denetim A.Ş.

Cüneyt MORGÜL

Sorumlu Denetçi



İstanbul, 16 Ağustos 2018

Merkez : Kartaltepe Mahallesi Safiye Sokak No: 18 / 3 Bakırköy - İST
Tel : (0212) 249 40 41 - 507 71 47 **Fax :** (0212) 554 06 15
Şube : Pazar Mah. Şeyhhamza Sok. No.18 Kat 2 İlkadım-Samsun
Tel : (0362) 431 41 49 **Fax :** (0362) 431 41 49

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	30.06.2018	31.12.2017
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		64.460.425	88.260.518
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	43.121.655	63.605.350
Finansal Yatırımlar	5	18.245.917	16.502.601
Ticari Alacaklar	6	1.943.700	7.354.827
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	23	1.972	7.518
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	1.941.728	7.347.309
Diğer Alacaklar	7	754.488	604.890
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	754.488	604.890
Peşin Ödenmiş Giderler	8	380.544	164.515
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	805	28.335
Diğer Dönen Varlıklar	12	13.316	
(Ara Toplam)		64.460.425	88.260.518
Duran Varlıklar		4.257.614	5.456.685
Finansal Yatırımlar	5	186.711	186.711
Diğer Alacaklar	7	3.384.516	4.772.284
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	3.384.516	4.772.284
Maddi Duran Varlıklar	9	190.817	240.545
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	246.274	248.698
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		246.274	248.698
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	249.296	8.447
TOPLAM VARLIKLAR		68.718.039	93.717.203

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	30.06.2018	31.12.2017
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		28.920.523	56.427.971
Ticari Borçlar	6	27.315.655	55.156.549
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	23	155.982	9.350.917
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	27.159.673	45.805.632
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	382.196	400.527
Diğer Borçlar	7	75.208	6.600
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		75.208	6.600
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	349.153	258.366
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	218.739	274.360
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	193.936	185.865
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	24.803	88.495
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	579.572	331.569
(Ara Toplam)		28.920.523	56.427.971
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.014.292	739.566
Uzun Vadeli Karşılıklar	15	1.014.292	739.566
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	1.014.292	739.566
ÖZKAYNAKLAR		38.783.224	36.549.666
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		38.783.224	36.549.666
Ödenmiş Sermaye	16	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(423.401)	(230.977)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(423.401)	(230.977)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	1.043.022	1.043.022
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	16	10.737.621	5.622.756
Net Dönem Karı/Zararı		2.425.982	5.114.865
TOPLAM KAYNAKLAR		68.718.039	93.717.203

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
	Dipnot Ref.	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Hasılat	18	475.646.439	332.306.357	345.740.631	109.451.865
Satışların Maliyeti (-)	18	(470.251.911)	(329.693.069)	(341.592.428)	(106.918.618)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		5.394.528	2.613.288	4.148.203	2.533.247
BRÜT KAR/ZARAR		5.394.528	2.613.288	4.148.203	2.533.247
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(4.889.094)	(2.437.240)	(4.860.012)	(2.408.001)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(1.022.650)	(453.125)	(1.025.609)	(648.803)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	136.673	27.114	281.812	88.030
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20			(246.755)	(246.345)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(380.543)	(249.963)	(1.702.361)	(681.872)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	94.431	94.431		
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(286.112)	(155.532)	(1.702.361)	(681.872)
Finansman Gelirleri	22	5.686.526	2.355.361	3.064.627	1.526.266
Finansman Giderleri (-)	22	(2.048.539)	(690.094)	(12.638)	5.270
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		3.351.875	1.509.735	1.349.628	849.664
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(925.893)	(622.472)	(351.322)	(73.120)
Dönem Vergi Gideri	24	(1.112.469)	(808.083)	(326.397)	(240.652)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	24	186.576	185.611	(24.925)	167.532
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		2.425.982	887.263	998.306	776.544
DÖNEM KARI/ZARARI		2.425.982	887.263	998.306	776.544
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		2.425.982	887.263	998.306	776.544

DÖNEM KARI/ZARARI		2.425.982	887.263	998.306	776.544
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(246.697)	(253.803)	(11.454)	64.324
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		54.273	55.694	2.291	(12.865)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(192.424)	(198.109)	(9.163)	51.459
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.233.558	689.154	989.143	828.003
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		2.233.558	689.154	989.143	828.003

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIMLARI TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		01.01 30.06.2018	01.01 30.06.2017
	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı / Zararı		2.425.982	998.306
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.023.172	(2.668.922)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10,19	99.936	102.093
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15,19	91.774	191.228
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			(2.751.873)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	24	925.893	22.633
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	9,10,21	(94.431)	
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			(233.003)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.748.592)	8.288.758
Finansal Yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	5	(1.743.316)	(4.697.920)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	5.411.127	(1.538.477)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5,7,8,12,	1.036.355	(2.107.111)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(6.749.805)	16.763.946
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,12	297.047	(131.680)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		1.700.562	6.618.142
Vergi Ödemeleri/İadeleri	23	(1.084.141)	
Kıdem tazminatı ödemeleri	15	(55.674)	
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		560.747	6.618.142
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9, 10	94.825	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9, 10	(48.178)	(143.794)
Alınan Temettüleri			3.604
Alınan Faiz			2.751.873
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		46.647	2.611.683
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		607.394	9.229.825
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		607.394	9.229.825
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	14.286.298	7.252.168
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	14.893.692	16.481.993

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2017 Bakiyesi	25.000.000	9.842	(191.714)	1.043.022	6.536.188	(913.432)	31.483.906		31.483.906
Transferler					(913.432)	913.432			
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 16)		(9.842)	(9.163)			998.306	979.301		979.301
30.06.2017 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000		(200.877)	1.043.022	5.622.756	998.306	32.463.207		32.463.207
01.01.2018 Bakiyesi	25.000.000		(230.977)	1.043.022	5.622.756	5.114.865	36.549.666		36.549.666
Transferler (Not 16)					5.114.865	(5.114.865)			
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 16)			(192.424)			2.425.982	2.233.558		2.233.558
30.06.2018 İtibariyle Özkaynak Toplamları	25.000.000		(423.401)	1.043.022	10.737.621	2.425.982	38.783.224		38.783.224

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 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.

Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Yetki Belgesi Türü

Yürürlük Tarihi

Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi

8 Aralık 2015

Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 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.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (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 sahip olduğu yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Yetki Belgesi Türü

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

Yürürlük Tarihi

26 Mayıs 2015

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 45 kişidir (31 Aralık 2017: 46 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihli düzenlenmiş özet konsolide finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 10 Ağustos 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Aracı Kurum Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Konsolide Finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

Grup 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standartları No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

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") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru'da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Grup'un geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Haziran 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.

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 olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

- 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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan 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. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olup olmadığı değerlendirilmiş ve önemlilik seviyesinin üzerinde bir etkisi olmadığı tespit edilmiştir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de 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. 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.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Grubu için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoğa alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik) Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştirildikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir dönem ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe politikalarında önemli değişiklik olmamıştır.

Grup, KGK tarafından yayımlanan “TFRS 9-Finansal Araçlar” standardını cari dönemde ilk kez uygulamaya başlamıştır. “TMS 39-Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” yerine geçen anılan standardın geçiş hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tabloları ile dipnotları yeniden düzenlenmemiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki cari dönemde özkaynaklar içerisinde gösterilmiştir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Grup’un muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali 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. Grup ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2018 olan TFRS 15 ve TFRS 9 standartlarını uygulamaya başlamıştır. Uygulanan geçiş yöntemine uygun olarak karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Grup'un 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, Grup yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Grup yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

Finansal tabloların Tebliğ'e uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Ticari alacak ve borçlar
Finansal araçlar
Maddi duran varlıklar
Maddi olmayan duran varlıklar
Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

NOT 3) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak olduğundan ve hizmet sunduğu bölge ayrımı yapmak makul olamayacağından 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren dönemine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 4) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	30.06.2018	31.12.2017
Kasa	1.843	1.573
-Türk Lirası	1.843	1.573
Banka	14.891.849	14.340.871
-Vadeli Mevduat ve Katılım Hesapları	6.613.312	13.646.676
-Vadesiz Mevduat	8.278.537	694.195
Müşteri Varlıkları	28.227.963	49.262.906
TOPLAM	43.121.655	63.605.350

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30.06.2018	31.12.2017
TL	234.630	257.042
USD	8.043.761	389.460
EUR	146	47.693
	8.278.537	694.195

Banka vadeli mevduat hesaplarının vadesi 31 Temmuz 2018 faiz oranı %16,50'dir. (2017: Banka vadeli mevduat hesaplarının vadesi 2 Ocak 2018 faiz oranı %14, katılım hesaplarının vadesi 04-15 Ocak 2018 faiz oranı %1,93-2,30 aralığındadır.)

	30.06.2018	31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzeri	43.121.655	63.605.350
Müşteri Varlıkları	(28.227.963)	(49.262.906)
Reeskont		(56.146)
Nakit Akış Tablosundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri	14.893.692	14.286.298

NOT 5) FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar;**

	30.06.2018	31.12.2017
Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan varlıklar		
Paylar	13.579.389	5.889.680
Yatırım Fonları	1.595.254	1.622.790
Borçlanma Senetleri	3.071.274	8.990.131
TOPLAM	18.245.917	16.502.601

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 5) FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)**

Borçlanma senetlerinin 1.464.617 TL kısmı BIST Tahvil ve Bono Piyasası Nakit Teminattadır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar;

	30.06.2018	31.12.2017
Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	186.711	186.711
TOPLAM	186.711	186.711

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Borsaya Kote Olmayan Pay Senetleri, iştirak nominal tutarları aşağıdaki gibidir.

Unvanı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Takasbank A.Ş.	27.000	27.000
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711

NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşterilerden Alacaklar	1.202.170	3.810.191
Takasbank Para Piyasası (Müşteri)		3.172.285
Vadeli İşlem Ve Op. Söz. Takas Merkezleri (Müşteri)	739.558	364.833
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 22)	1.972	7.518
Şüpheli Alacaklar	245.348	245.348
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(245.348)	(245.348)
TOPLAM	1.943.700	7.354.827

Tahsili şüpheli görülen teminatsız alacak bakiye olması halinde önce idari takibe geçilip bakiyenin tahsiline çalışmakta, tahsilat gerçekleştirilemediği takdirde, hukuki takibe başvurulmaktadır. Çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı tahsilat riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	170.059	(172.238)
Müşterilere Borçlar	23.725.454	45.613.037
Takasbank Para Piyasası (Müşteri)	2.524.602	
Vadeli işlem Ve Op. Söz. Takas Merkezleri (Müşteri)	739.558	364.833
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 22)	155.982	9.350.917
TOPLAM	27.315.655	55.156.549

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer Çeşitli Alacaklar	754.488	604.890
TOPLAM	754.488	604.890

	30.06.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.384.516	4.772.284
TOPLAM	3.384.516	4.772.284

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan Depozito ve Teminatlar	5.850	6.600
Diğer Çeşitli Borçlar	69.358	
TOPLAM	75.208	6.600

Verilen Depozito ve Teminatlar dökümü aşağıdaki gibidir;

	30.06.2018	31.12.2017
Hisse Senedi Piyasası-Nakit Teminat -Güvence Fonu Teminatı		229.982
Hisse Senedi Piyasası-Nakit Teminat -Pay Piyasası İşlem Teminatı	2.600.947	2.769.607
BIST Tahvil ve Bono Piyasası Nakit Teminat	317.489	1.250.000
VİOB güvence fonu	433.333	409.974
Diğer depozitolar	32.747	112.720
Toplam	3.384.516	4.772.284

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	373.012	164.515
Gider Tahakkukları	7.532	
TOPLAM	380.544	164.515

NOT 9) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Taşıtlar		137.074
Demirbaşlar	1.689.864	1.710.771
Özel Maliyetler	781.911	781.911
Taşıtlar Amortismanı (-)		(136.682)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(1.500.657)	(1.472.602)
Özel Maliyetler Amortismanı (-)	(780.301)	(779.927)
TOPLAM	190.817	240.545

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	30.06.2018
Demirbaşlar	1.710.771		(20.907)	1.689.864
Özel maliyetler	781.911			781.911
Taşıtlar	137.074		(137.074)	
Toplam	2.629.756		(157.981)	2.471.775

Birikmiş Amortisman				
Demirbaşlar	(1.472.602)	(48.962)	20.907	(1.500.657)
Özel maliyetler	(779.927)	(374)		(780.301)
Taşıtlar	(136.682)		136.682	
Toplam	(2.389.211)	(49.336)	157.589	(2.280.958)

Net Değer	240.545			190.817
------------------	----------------	--	--	----------------

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Demirbaşlar	1.558.697	152.074		1.710.771
Özel maliyetler	781.911			781.911
Taşıtlar	137.074			137.074
Toplam	2.477.682	152.074		2.629.756

Birikmiş Amortisman				
Demirbaşlar	(1.342.422)	(130.180)		(1.472.602)
Özel maliyetler	(773.951)	(5.976)		(779.927)
Taşıtlar	(135.879)	(803)		(136.682)
Toplam	(2.252.252)	(136.959)		(2.389.211)

Net Değer	225.430			240.545
------------------	----------------	--	--	----------------

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Haklar	498.938	498.938
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	623.085	574.908
Haklar İtfa Payı (-)	(400.399)	(379.974)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık İtfa Payı (-)	(475.350)	(445.174)
TOPLAM	246.274	248.698

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	30.06.2018
Haklar	498.938			498.938
Diğer maddi olmayan	574.908	48.177		623.085
Toplam	1.073.846	48.177		1.122.023

Birikmiş Amortisman			
Haklar	(379.974)	(20.425)	(400.399)
Diğer maddi olmayan	(445.173)	(30.175)	(475.350)
Toplam	(825.148)	(50.600)	(875.749)

Net Değer	248.698	246.274
------------------	----------------	----------------

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Haklar	497.367	1.571		498.938
Diğer maddi olmayan	448.908	126.000		574.908
Toplam	946.275	127.571		1.073.846

Birikmiş Amortisman			
Haklar	(329.903)	(50.071)	(379.974)
Diğer maddi olmayan	(415.867)	(29.306)	(445.173)
Toplam	(745.770)	(79.378)	(825.148)

Net Değer	200.505	248.698
------------------	----------------	----------------

NOT 11) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	805	28.335
TOPLAM	805	28.335

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 12) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR**

	30.06.2018	31.12.2017
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	13.316	
TOPLAM	13.316	

NOT 13) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2018	31.12.2017
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	579.572	331.569
TOPLAM	579.572	331.569

NOT 14) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Personeler Borçlar	218.708	192.439
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	86.847	89.125
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	76.641	118.963
TOPLAM	382.196	400.527

NOT 15) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Karşılıklar		
İzin Karşılıkları	193.936	185.865
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	24.803	88.495
TOPLAM	218.739	274.360

	30.06.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	1.014.292	739.566
TOPLAM	1.014.292	739.566

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30.06.2018	31.12.2017
İskonto oranı	% 3,64	% 3,64
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 100	% 100

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı Bakiyesi	739.567	582.894
Hizmet Maliyeti ve Faiz Maliyeti	83.702	118.771
Aktüeryal Fark	246.697	50.337
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-)	(55.674)	(12.435)
Dönem Sonu Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.014.292	739.566

NOT 16) ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

	30.06.2018	31.12.2017
Sermaye	25.000.000	25.000.000
TOPLAM	25.000.000	25.000.000

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.06.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	1.043.022	1.043.022
TOPLAM	1.043.022	1.043.022

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.06.2018	31.12.2017
Olağanüstü Yedekler	5.929.648	
Geçmiş Yıllar Karları	4.807.973	5.622.756
TOPLAM	10.737.621	5.622.756

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 17) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

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

İlgili Kurum	30.06.2018	31.12.2017
Borsa İstanbul A.Ş.	6.433.328	7.836.589
Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)	500	500
Odunc Pay Piyasası Güvence Fonu-Takasbank	6.399	6.014
ViOB - İşlem teminatı	435.892	423.907
TOPLAM	6.876.119	8.267.011

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	6.876.119	8.267.011
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
TOPLAM	6.876.119	8.267.011

Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklarına oranı % 18 (31 Aralık 2017: % 23)'dür.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18) HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01	01.04	01.01	01.04
	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2017
Hisse Senedi Satışları	242.920.783	177.518.066	138.800.127	63.699.336
Borçlanma Araçları Satışları	227.737.981	152.193.176	203.547.326	43.608.796
Yatırım Fonu Yönetim Gelirleri	42.969	36.647	10.307	5.097
TOPLAM	470.701.733	329.747.889	342.357.760	107.313.229

	01.01	01.04	01.01	01.04
	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2017
Yurtiçi Komisyonlar	4.140.916	1.809.040	3.570.983	1.806.985
Diğer Hizmet Gelirleri	807.364	751.040	1.106.650	822.921
TOPLAM	4.948.280	2.560.080	4.677.633	2.629.906

	01.01	01.04	01.01	01.04
	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2017
Komisyon İadeleri (-)	(3.574)	(1.612)	(1.294.762)	(491.270)
TOPLAM	(3.574)	(1.612)	(1.294.762)	(491.270)

	01.01	01.04	01.01	01.04
	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2017
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(242.618.769)	(177.543.861)	(138.386.353)	(63.588.999)
Borçlanma Araçları Satışları Maliyeti (-)	(227.633.142)	(152.149.208)	(203.206.075)	(43.329.619)
TOPLAM	(470.251.911)	(329.693.069)	(341.592.428)	(106.918.618)

NOT 19) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01	01.04	01.01	01.04
	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2017
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.889.094)	(2.437.240)	(4.860.012)	(2.408.001)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.022.650)	(453.125)	(1.025.609)	(648.803)
TOPLAM	(5.911.744)	(2.890.365)	(5.885.621)	(3.056.804)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 19) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)**

Genel Yönetim Giderleri	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Personel Giderleri (-)	(2.850.995)	(1.359.436)	(3.146.979)	(1.544.956)
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları (-)	(99.936)	(20.548)	(102.093)	(9.194)
Huzur Hakkı Giderleri (-)	(121.983)	(63.304)	(191.610)	(191.610)
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)			(59.650)	(59.650)
Vergi Resim Harçlar (-)	(458.569)	(330.504)	(223.249)	(79.536)
Aidat ve Üyelik Giderleri (-)	(29.743)	36.137	(210.081)	(135.003)
Kira Giderleri (-)	(366.634)	(185.406)	(307.247)	(148.325)
İzin Karşılığı Giderleri (-)	(8.071)	(8.071)	(3.330)	(3.330)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(83.703)	83.110	(124.344)	(124.344)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri (-)	(141.598)	(85.564)	(74.110)	(25.308)
Büro Giderleri (-)	(301.720)	(178.566)	(238.474)	(59.997)
Tamir ve Bakım Giderleri (-)	(29.841)	(15.193)	(33.230)	(14.867)
Diğer Giderler (-)	(396.301)	(309.895)	(145.615)	(11.881)
TOPLAM	(4.889.094)	(2.437.240)	(4.860.012)	(2.408.001)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Takas ve Saklama Giderleri (-)	(323.852)	(135.717)	(6.556)	(4.286)
Veri Yayın Giderleri (-)	(450.287)	(225.842)	(388.499)	(269.392)
Pay Senedi ve Sabit Getirili Menkul İşlem Payları (-)	(118.736)	(49.499)	(331.553)	(290.117)
Reklam Giderleri (-)	(31.000)	(21.000)	(33.000)	(16.500)
VİOP Borsa Payı (-)	(27.803)	(12.823)	(41.686)	(17.027)
Diğer (-)	(70.972)	(8.244)	(224.315)	(51.481)
TOPLAM	(1.022.650)	(453.125)	(1.025.609)	(648.803)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Konusu Kalmayan Karşılıklar	55.674	55.674		
Diğer Gelir ve Karlar	80.999	(28.560)	281.812	88.030
TOPLAM	136.673	27.114	281.812	88.030

	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)				
Diğer Gider ve Zararlar (-)			(246.755)	(246.345)
TOPLAM	-	-	(246.755)	(246.345)

NOT 21) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Duran Varlık Satış Karı	94.431	94.431		
TOPLAM	94.431	94.431	-	-

NOT 22) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Finansman Gelirleri				
Kambiyo Karları	1.444.668	1.133.591		(206.904)
Finansal Varlık Değer Artışı	614.950	(400.810)	549.715	363.333
Faiz Gelirleri	3.437.871	1.447.706	2.511.308	1.366.233
İştiraklerden Temettü Gelirleri	189.037	174.874	3.604	3.604
TOPLAM	5.686.526	2.355.361	3.064.627	1.526.266

	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Finansman Giderleri (-)				
Komisyon Giderleri (-)				17.908
Kambiyo Zararları (-)	(61.932)	(61.932)	(10.388)	(10.388)
Finansal Varlık Değer Azalışı (-)	(1.986.607)	(628.162)	(2.250)	(2.250)
TOPLAM	(2.048.539)	(690.094)	(12.638)	5.270

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 23) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

	30.06.2018	31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzerleri		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	525.089	312.487
Ticari Alacaklar		
Ortaklar	13	20
Yatırım Fonlarından Alacaklar		6.192
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	1.959	1.306
Ticari Borçlar		
Ortaklar	5.801	9.323.154
Yatırım Fonlarına Borçlar		2.887
Boytrans Loj. Hiz. A.Ş.	10.540	9.401
Boydak Holding A.Ş.	138.989	
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	652	888
Diğer		14.587

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı brüt 338.056 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (01.01.-30.06.2017: 664.397 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

	30.06.2018	30.06.2017
Finansman Gelirleri	:	15.000
Komisyon İadeleri	:	(367.739)
Diğer Giderler	:	(81.561)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 24) GELİR VERGİLERİ**

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali 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 yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan vergi oranı % 22’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (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 yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil 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 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşılıkları	1.112.469	1.084.141
Dönem Karı Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yük.(-)	(763.316)	(825.775)
TOPLAM	349.153	258.366

	30.06.2018	31.12.2017
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	249.296	8.447
TOPLAM	249.296	8.447

	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Vergi Geliri/Gideri				
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(1.112.469)	(808.083)	(326.397)	(240.652)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	186.576	185.611	(24.925)	167.532
TOPLAM	(925.893)	(622.472)	(351.322)	(73.120)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 24) GELİR VERGİLERİ (Devamı)**

Grup vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleşirmektedir.

Ertelenmiş Vergi Var./(Yükümlülükleri) Matrahları	30.06.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	992.297	739.566
İzin Tazminatı Karşılığı	192.639	185.865
Şüpheli Alacak Karşılığı	63.333	63.333
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	18.701	(911.280)
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(133.803)	(39.090)
Ertelenmiş Vergi Var./(Yükümlülükleri) Matrahı, net	1.133.167	38.394
Kıdem Tazminatı Karşılığı	218.305	162.705
İzin Tazminatı Karşılığı	42.381	40.890
Şüpheli Alacak Karşılığı	13.933	13.933
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	4.114	(200.482)
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(29.437)	(8.600)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	249.296	8.447
1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Var. / Yük. (-)	8.446	351.195
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	186.576	(353.823)
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi	54.273	11.074
Cari Dönem Ertelenen Vergi Var. / Yük.	249.296	8.446

NOT 25) PAY BAŞINA 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 hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 26) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Grup faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır.

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 ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

a) Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler 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.

30.06.2018	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İliş. Taraf	Diğer Taraf	İliş. Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduatı	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.972	1.941.728		754.488	43.119.812	18.245.917
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		955.589				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düş. uğramamış fin. var. net defter değeri	1.972	1.941.728		754.488	43.119.812	18.245.917
B. Vadesi geçmiş ancak değer düş. uğramamış varlıkların net defter değeri						
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		-				
- Değer düşüklüğü (-)		245.348				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		(245.348)				
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 26) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

31.12.2017	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İliş. Taraf	Diğer Taraf	İliş. Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduatı	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	7.518	7.347.309		604.890	63.603.777	16.689.312
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düş. uğramamış fin. var. net defter değeri	7.518	7.347.309		604.890	63.603.777	16.689.312
B. Vadesi geçmiş ancak değer düş. uğramamış varlıkların net defter değeri						
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

b) Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Grup'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Grup yönetimi, aktif özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

30.06.2018 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çık. Top.</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	27.315.655	27.315.655	27.315.655			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	349.153	349.153	349.153			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap.Borçlar	382.196	382.196	382.196			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	579.572	579.572	579.572			
Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar	1.233.031	1.233.031	24.803	193.936	1.014.292	

31.12.2017 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çık. Top.</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	36.035.951	36.035.951	36.035.951			
Diğer Borçlar	261.031	261.031	261.031			

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 26) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****c) Piyasa riski açıklamaları****i) Döviz kuru riski**

Grup, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

	30.06.2018				31.12.2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar								
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	8.043.907	1.763.712	28		4.391.478	1.151.617	10.562	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar					2.288.876	606.823		
3. Diğer								
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.043.907	1.763.712	28		6.680.354	1.758.440	10.562	
5. Ticari Alacaklar								
6a. Parasal Finansal Varlıklar								
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar								
7. Diğer								
8. Duran Varlıklar (5+6+7)								
9. Toplam Varlıklar (4+8)	8.043.907	1.763.712	28		6.680.354	1.758.440	10.562	
10. Ticari Borçlar	30.320	6.648			313.583	75.861	6.078	
11. Finansal Yükümlülükler								
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler								
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler								
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	30.320	6.648			313.583	75.861	6.078	
14. Ticari Borçlar								
15. Finansal Yükümlülükler								
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler								
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler								
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)								
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	30.320	6.648			313.583	75.861	6.078	
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)								
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı								
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı								
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	8.013.587	1.757.064	28		6.366.771	1.682.579	4.485	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	8.013.587	1.757.064	28		4.077.895	1.075.756	4.485	
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri								
23. İhracat								
24. İthalat								

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 26) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

30.06.2018				
	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	801.344	(801.344)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	801.344	(801.344)		
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	15	(15)		
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	15	(15)		
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü				
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)				
TOPLAM (3+6+9)	801.359	(801.359)		

31.12.2017				
	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)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	634.652	(634.652)		
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.025	(2.025)		
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	2.025	(2.025)		
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü				
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)				
TOPLAM (3+6+9)	636.677	(636.677)		

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz riski

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		30.06.2018	31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	39.507.803	65.230.505
	Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı geliri Yans. Varl.	186.711	186.711
Finansal yükümlülükler			

d) Sermaye riski yönetimi:

Grup, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V, No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V, No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

NOT 27) FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Grup, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 27) FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)****Finansal yükümlülükler**

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	43.121.655	43.121.655	63.605.350	63.605.350
Finansal yatırımlar	18.245.917	18.245.917	16.502.601	16.502.601
Ticari alacaklar	1.943.700	1.943.700	7.354.827	7.354.827
Ticari borçlar	27.315.655	27.315.655	55.156.549	55.156.549

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 doğrudan ya da dolaylı 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.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

30.06.2018			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Borsa Dışı Paylar			186.711
Paylar	13.579.389		
Yatırım Fonları	1.595.254		
Borçlanma Senetleri	3.071.274		
31.12.2017			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Borsa Dışı Paylar			186.711
Paylar	5.889.680		
Yatırım Fonları	1.622.790		
Borçlanma Senetleri	8.990.131		

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 29) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK'nın Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Tebliği'ne ve Seri: V, No: 135 sayılı Tebliğ'e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V, No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

Tebliğ Seri: V, No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V, No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V, No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V, No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.

Şirket, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.