

**BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**30.09.2019 TARİHİNDE
SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

30.09.2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	3-4
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	5
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU	6
30.09.2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-25

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	30.09.2019	31.12.2018
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.227.173	3.586.718
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.074.175	2.272.803
Finansal Yatırımlar	5		1.199.415
Diğer Alacaklar	7	100.001	95.174
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	100.001	95.174
Peşin Ödenmiş Giderler	8	27.371	11.139
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	25.626	8.187
(Ara Toplam)		3.227.173	3.586.718
Duran Varlıklar			1.040.387
Diğer Alacaklar	7		1.040.387
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7		1.040.387
TOPLAM VARLIKLAR		3.227.173	4.627.105

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	30.09.2019	31.12.2018
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		66.167	1.058.743
Ticari Borçlar	6	16.379	15.915
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	16.379	15.915
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	33.421	29.135
Diğer Borçlar	7		1.000.000
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	20		1.000.000
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	4.728	2.900
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	742	2.900
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	3.986	
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	11.639	10.793
(Ara Toplam)		66.167	1.058.743
Uzun Vadeli Yükümlülükler		41.944	28.377
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	41.944	28.377
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	41.944	28.377
ÖZKAYNAKLAR		3.119.062	3.539.985
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.119.062	3.539.985
Ödenmiş Sermaye	13	7.250.000	7.250.000
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	(3.710.015)	(1.930.685)
Net Dönem Karı/Zararı		(420.923)	(1.779.330)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.227.173	4.627.105

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KÂR VEYA ZARAR TABLOSU****DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018
	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	49.922	14.080	63.642	20.673
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		49.922	14.080	63.642	20.673
BRÜT KAR/ZARAR		49.922	14.080	63.642	20.673
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(931.925)	(302.508)	(774.528)	(253.251)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(22.586)	(4.477)	(43.962)	(16.387)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	16.520	6.158	11.540	3.806
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(52.511)	(2.100)		
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(940.580)	(288.847)	(743.308)	(245.159)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	90.844		122.460	(81.480)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(65.885)		(642.697)	(204.087)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(915.621)	(288.847)	(1.263.545)	(530.726)
Finansman Gelirleri	19	494.698	159.174	87.208	87.208
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(420.923)	(129.673)	(1.176.337)	(443.518)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri				(3.270)	
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	21			(3.270)	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(420.923)	(129.673)	(1.179.607)	(443.518)
DÖNEM KARI/ZARARI		(420.923)	(129.673)	(1.179.607)	(443.518)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(420.923)	(129.673)	(1.179.607)	(443.518)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	22	(0,0842)	(0,0259)	(0,2359)	(0,0887)
DÖNEM KARI/ZARARI		(420.923)	(129.673)	(1.179.607)	(443.518)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(420.923)	(129.673)	(1.179.607)	(443.518)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(420.923)	(129.673)	(1.179.607)	(443.518)

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018
	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı / Zararı		(420.923)	(1.179.607)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		11.409	15.980
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		(2.158)	
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16	13.567	12.710
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	19		3.270
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.210.886	1.159.269
Finansal Yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	5	1.199.415	1.212.248
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6		(19.603)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7,8,9	1.001.889	(524.779)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	464	2.858
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10,11,12	(990.882)	488.545
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		801.372	(4.358)
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		801.372	(4.358)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		801.372	(4.358)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		801.372	(4.358)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.272.803	5.424
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.074.175	1.066

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar
01.01.2018 Bakiyesi	5.000.000	(1.141.555)	(789.130)	3.069.315
Transferler		(789.130)	789.130	
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 14)			(1.179.607)	(1.179.607)
30.09.2018 İtibariyle Özkaynak Toplamları	5.000.000	(1.930.685)	(1.179.607)	1.889.708
01.01.2019 Bakiyesi	7.250.000	(1.930.685)	(1.779.330)	3.539.985
Transferler (Not 14)		(1.779.330)	1.779.330	
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 14)			(420.923)	(420.923)
30.09.2019 İtibariyle Özkaynak Toplamları	7.250.000	(3.710.015)	(420.923)	3.119.062

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket'in sahip olduğu yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Yetki Belgesi Türü

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

Yürürlük Tarihi

26 Mayıs 2015

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	7.250.000	100.00	7.250.000	100.00
Toplam	7.250.000	100.00	7.250.000	100.00

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 3 kişidir. (31 Aralık 2018: 3 kişi)

Şirket aşağıdaki fonların Kurucusu ve yöneticisidir;

Bizim Portföy Birinci Kira Sertifikası Katılım Fonu
Bizim Portföy Birinci Katılım Fonu
Bizim Portföy İkinci Kira Sertifikası Katılım Fonu
Bizim Portföy İnşaat Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Bizim Portföy Enerji Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Bizim Portföy Katılım 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Bizim Portföy Katılım Borsa Yatırım Fonu

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı ve Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası ("TL")'dır ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi 'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in 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, Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönem ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya 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.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur. Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. 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 muhasebeleştirmede ve özü itibarıyla ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin 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 değerlendirmediklerini;
- (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 uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 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.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayımlanmıştır. TFRS 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 ölçebilmekteledir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28: 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. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır. Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2019 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

NOT 3) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak olduğundan ve hizmet sunduğu bölge ayrımı yapmak makul olamayacağından 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren dönemine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

NOT 4) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını 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.

	30.09.2019	31.12.2018
Banka	3.074.175	2.272.803
-Vadeli Mevduat	3.068.139	
-Vadesiz Mevduat	6.036	2.272.803
TOPLAM	3.074.175	2.272.803

Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri tutarı 3.074.175 TL'dir. (2018: 2.272.803 TL) (2018: Banka mevduatının 2.250.000 TL kısmında sermaye blokajı mevcut olup, blokaj 2019 yılında tescil işlemi ile birlikte çözülmüştür.)

Vadeli mevduatın vadesi 01.10.2019 tarihi olup, faiz oranı 14,75'tir.

NOT 5) FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30.09.2019	31.12.2018
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Paylar		1.199.415
TOPLAM		1.199.415

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	16.379	15.915
TOPLAM	16.379	15.915

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer Çeşitli Alacaklar	100.001	91.674
Personelden Alacaklar		3.500
TOPLAM	100.001	95.174

	30.09.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar		1.040.387
TOPLAM		1.040.387

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ortaklara Borçlar (Not 20)		1.000.000
TOPLAM		1.000.000

NOT 8) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	27.371	5.755
Gider Tahakkukları		5.384
TOPLAM	27.371	11.139

NOT 9) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	25.626	8.187
TOPLAM	25.626	8.187

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 10) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Personele Borçlar (Maaş, Ücret)	23.281	20.856
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	10.140	8.279
TOPLAM	33.421	29.135

NOT 11) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Karşılıklar		
İzin Karşılıkları	742	2.900
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	3.986	
TOPLAM	4.728	2.900

	30.09.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	41.944	28.377
TOPLAM	41.944	28.377

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:

	30.09.2019	31.12.2018
İskonto oranı	% 2,70	% 2,70
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 100	% 100
	30.09.2019	31.12.2018
Dönem Başı Bakiyesi	28.377	14.106
Faiz Maliyeti	575	381
Hizmet Maliyeti	12.992	13.890
Dönem Sonu Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	41.944	28.377

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 12) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2019	31.12.2018
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	11.639	10.793
TOPLAM	11.639	10.793

NOT 13) ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

Ödenmiş Sermaye	30.09.2019	31.12.2018
Sermaye	7.250.000	7.250.000
TOPLAM	7.250.000	7.250.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.250.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 7.250.000 TL). Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 7.250.000 adet hisseden (31.12.2017: 7.250.000 adet hisseden) meydana gelmiştir. Sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

(2018: Şirket, 15.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 2.250.000 TL arttırılarak 7.250.000 TL'ye çıkarılması için SPK ya başvurulmuştur. SPK'nın 15.11.2018 Tarih ve 12233903-350.05-E.12342 sayılı yazısıyla sermaye artırımı işlemi olumlu karşılanmıştır. Sermaye artırımı işlemlerine esas 2.250.000 TL'nin tamamı nakden ödenmiştir.)

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.09.2019	31.12.2018
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(3.710.015)	(1.930.685)
TOPLAM	(3.710.015)	(1.930.685)

NOT 14) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket'in vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek bulunmamaktadır.

(2018: Şirket, Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye 1.040.387 TL nakit teminat vermiştir. (Not 7) Teminat tutarının Şirket özkaynaklarına oranı %29'dur.)

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 15) HASILAT

	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018
Yatırım Fonu Yönetim Gelirleri	49.922	14.080	63.642	20.673
TOPLAM	49.922	14.080	63.642	20.673

NOT 16) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018
Genel Yönetim Giderleri (-)	(931.925)	(302.508)	(774.528)	(253.251)
Pazarlama Giderleri (-)	(22.586)	(4.477)	(43.962)	(16.387)
TOPLAM	(954.511)	(306.985)	(818.490)	(269.638)

	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018
Genel Yönetim Giderleri				
Personel Giderleri (-)	(428.447)	(138.542)	(313.583)	(105.964)
Huzur Hakkı Giderleri (-)			(36.755)	(10.457)
Büro Giderleri (-)	(61.081)	(18.458)	(116.562)	(37.725)
Vergi Resim Harçlar (-)	(124.059)	(38.631)	(142.155)	(40.667)
Aidat ve Üyelik Giderleri (-)	(52.107)	(15.824)	(43.395)	(13.652)
Kira Giderleri (-)	(109.725)	(32.175)	(50.400)	(17.250)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri (-)	(51.786)	(17.679)	(43.801)	(10.179)
Diğer Giderler (-)	(104.720)	(41.199)	(27.877)	(17.357)
TOPLAM	(931.925)	(302.508)	(774.528)	(253.251)

NOT 17) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.158	1.378		
Diğer Gelir ve Karlar	14.362	4.780	11.540	3.806
TOPLAM	16.520	6.158	11.540	3.806

	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)				
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(52.511)	(2.100)		
TOPLAM	(52.511)	(2.100)	-	-

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 18) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018
Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Diğer	90.844	-	122.460	575
Devlet tahvili alım-satım karı	4.679	-	121.080	3.872
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer artışları	86.165	-	1.380	(3.297)
Temettü Gelirleri		-		(82.055)
TOPLAM	90.844	-	122.460	(81.480)

	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018
Yatırım Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)				
Diğer	(65.885)	-	(642.697)	(204.087)
Hisse senedi yatırımlarından kar/zarar		-	(425.260)	(116.567)
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer azalışları	(65.885)	-	(217.437)	(87.520)
TOPLAM	(65.885)	-	(642.697)	(204.087)

NOT 19) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018
Finansman Gelirleri				
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	494.698	159.174	4.698	4.698
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	-	82.510	82.510
TOPLAM	494.698	159.174	87.208	87.208

NOT 20) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30.09.2019	31.12.2018
İlişkili Tar. Ticari Borçlar (Kısa Vadeli-Ticari)		
Bizim Menkul Değerler A.Ş.		
İlişkili Tar. Diğer Borçlar (Kısa Vad.-Diğer)		
Bizim Menkul Değerler A.Ş.		1.000.000

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı brüt 259.944 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (01.01.-30.09.2018: 330.249 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.) Yatırım Fonu Yönetim Geliri 49.922 TL'dir. (30.09.2018: 63.642 TL.) 109.725 TL Bizim Menkul Değerler A.Ş.'ye kira gideri ödenmiştir. (Genel Yönetim Giderleri)

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21) GELİR VERGİLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in 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.

2019 yılında uygulanan vergi oranı % 22’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2018: %22).

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.

	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018
Vergi Geliri/Gideri				
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	-	-	(3.270)	
TOPLAM	-	-	(3.270)	-

Şirket kuruluş tarihinden itibaren zararda olduğu ve önceki dönemlerde aktifleştirilen ertelenmiş vergi varlığının ilerleyen dönemlerde kullanımının mevcut şartlar altında mümkün görülmediği için cari dönemde ertelenmiş vergi hesaplanmamış, önceki dönem aktifleştirilen ertelenmiş vergi varlığı da giderleştirilmiştir.

NOT 22) 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 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 23) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) ve Seri:V, No:135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” (“Tebliğ 135”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

a) Kredi riski açıklamaları

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Ticari alacaklar için 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

30.09.2019	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)				100.001	3.074.175	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düş. uğramamış fin. var. net defter değeri				100.001	3.074.175	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düş. Uğramamış varlıkların net defter değeri						
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

31.12.2018	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)				1.135.561	2.272.803	1.199.415
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düş. uğramamış fin. var. net defter değeri				1.135.561	2.272.803	1.199.415
B. Vadesi geçmiş ancak değer düş. Uğramamış varlıkların net defter değeri						
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

b) Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket’in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Şirket’in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket’in piyasadaki ismine zarar vermeden karşılamaktır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 23) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tablolarda 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 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	16.379	16.379	16.379			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borçlar	33.421	33.421	33.421			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.639	11.639	11.639			
Kısa Uzun Vadeli Karşılıklar	46.672	46.672		4.728	41.944	

<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 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	15.915	15.915	15.915			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap. Borçlar	29.135	29.135	29.135			
Diğer Borçlar	1.000.000	1.000.000		1.000.000		
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.793	10.793	10.793			
Kısa Uzun Vadeli Karşılıklar	31.277	31.277		2.900	28.377	

c) Piyasa riski açıklamaları**i) Döviz kuru riski**

Şirket, 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 pozisyonun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Şirket'in döviz cinsinden varlık ve yükümlülüğü yoktur.

ii) Faiz riski

Şirket, sahip olduğu nakdi, günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir. Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		30.09.2019	31.12.2018
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.068.139	
Finansal yükümlülükler			

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 24) FİNANSAL ARAÇLAR**Finansal enstrümanların rayiç değeri**

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Rayiç değeri	Kayıtlı değeri	Rayiç değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	3.074.175	3.074.175	2.272.803	2.272.803
Finansal yatırımlar			1.199.415	1.199.415
Ticari borçlar	16.379	16.379	15.915	15.915

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:

30.09.2019			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar			
Paylar			
31.12.2018			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar			
Paylar	1.199.415		

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (2018: Yönetim Kurulu 17.12.2018 tarihli kararı ile kurucusu ve yönetici olduğu 7 adet fonun tasfiyesine karar vermiştir. 24.01.2019 tarihli yazısı ile de bu hususta Sermaye Piyasası Kuruluna başvurmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 12.03.2019 tarih ve 3872 sayılı izin doğrultusunda, 16.09.2019 tarihinde fonlar tasfiye edilecektir.)

NOT 26) 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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin açıklamalar

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 7 adet Bizim Portföy yatırım fonu yönetmektedir ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dönemde Bizim portföy yatırım fonlarından elde ettiği fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 49.922 TL'dir (31 Aralık 2018: 96.541 TL).

Diğer

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