

**BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

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

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

SINIRLI DENETİM RAPORU	3
30.06.2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	4-5
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	6
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU	7
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	9-25

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM AŞ

Sınırlı Denetim Raporu

Bizim Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Bizim Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartı' 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 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 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 BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Cüneyt MORGÜL, YMM
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 13 Ağustos 2018

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ 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		2.762.299	3.139.344
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	13.745	5.424
Finansal Yatırımlar	5	2.609.368	3.029.517
Ticari Alacaklar	6		6.142
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>19</i>		<i>6.142</i>
Diğer Alacaklar	7	91.674	63.272
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>7</i>	<i>91.674</i>	<i>63.272</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	8	47.512	6.654
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9		28.335
(Ara Toplam)		2.762.299	3.139.344
Duran Varlıklar			3.394
Peşin Ödenmiş Giderler	8		124
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20		3.270
TOPLAM VARLIKLAR		2.762.299	3.142.738

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ 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		407.078	59.317
Ticari Borçlar	6	352.274	520
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	19	1.544	357
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	350.730	163
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	21.102	29.502
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	16.047	28.383
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		1.297	758
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		14.750	27.625
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	17.655	912
(Ara Toplam)		407.078	59.317
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.995	14.106
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	21.995	14.106
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		21.995	14.106
ÖZKAYNAKLAR		2.333.226	3.069.315
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.333.226	3.069.315
Ödenmiş Sermaye	13	5.000.000	5.000.000
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	(1.930.685)	(1.141.555)
Net Dönem Karı/Zararı		(736.089)	(789.130)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.762.299	3.142.738

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KÂR VEYA ZARAR 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
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	42.969	22.729	12.017	2.790
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		42.969	22.729	12.017	2.790
BRÜT KAR/ZARAR		42.969	22.729	12.017	2.790
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(521.277)	(254.561)	(593.871)	(277.288)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(27.575)	(14.337)	(19.924)	(12.376)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	7.734	3.947	63.930	63.930
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(498.149)	(242.222)	(537.848)	(222.944)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	203.940	29.359	53.304	17.448
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(438.610)	(344.040)	(6.383)	(3.533)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(732.819)	(556.903)	(490.927)	(209.029)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(732.819)	(556.903)	(490.927)	(209.029)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(3.270)	(7.480)	683	(3.366)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	20	(3.270)	(7.480)	683	(3.366)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(736.089)	(564.383)	(490.244)	(212.395)
DÖNEM KARI/ZARARI		(736.089)	(564.383)	(490.244)	(212.395)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(736.089)	(564.383)	(490.244)	(212.395)

DÖNEM KARI/ZARARI		(736.089)	(564.383)	(490.244)	(212.395)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Diğer Kapsamlı Gelir					
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(736.089)	(564.383)	(490.244)	(212.395)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(736.089)	(564.383)	(490.244)	(212.395)

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIMLARI TABLOSU**

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

		01.01 30.06.2018	01.01 30.06.2017
	Dipnot Referans.	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Net Karı / Zararı		(736.089)	(490.244)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		11.698	(68.280)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			3.905
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16	8.428	2.625
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler			(10.197)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	20	3.270	(683)
Faliz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			(63.930)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		732.712	2.684.778
Finansal Yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	5	420.149	1.821.956
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	6.142	(59.772)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7,8,9	(40.801)	(63.092)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	351.754	(16.283)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10,11,12	(4.532)	1.000.000
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			1.969
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		8.321	2.126.254
Alınan Faiz			63.930
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT		8.321	2.190.184
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT			
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Nakit sermaye artışı ödemesi	13		2.000.000
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT			2.000.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		8.321	4.190.184
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		8.321	4.190.184
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	5.424	1.648
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	13.745	4.191.832

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 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	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2017 Bakiyesi	3.000.000	(409.457)	(732.098)	1.858.445		1.858.445
Sermaye Artışı (Nakit)	2.000.000			2.000.000		2.000.000
Transferler		(732.098)	732.098			
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 14)			(490.244)	(490.244)		(490.244)
30.06.2017 İtibariyle Özkaynak Toplamları	5.000.000	(1.141.555)	(490.244)	3.368.201		3.368.201
01.01.2018 Bakiyesi	5.000.000	(1.141.555)	(789.130)	3.069.315		3.069.315
Transferler (Not 14)		(789.130)	789.130			
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 14)			(736.089)	(736.089)		(736.089)
30.06.2018 İtibariyle Özkaynak Toplamları	5.000.000	(1.930.685)	(736.089)	2.333.226		2.333.226

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 3 kişidir. (31 Aralık 2017: 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 10 Ağustos 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 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.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla özet 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 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 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet 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 Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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 düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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 Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olup olmadığı değerlendirilmiş ve önemlilik seviyesinin üzerinde bir etkisi olmadığı tespit edilmiştir.

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 yayınlamıştır. 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 Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in 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 Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 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 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 ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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. Şirket 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.

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 Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in 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)

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 Şirket’in 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 Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.2 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk kez uygulanması kapsamında, kolaylaştırılmış yöntemi uygulamıştır.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2017 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 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 9 haricinde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

NOT 3) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in 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.

NOT 4) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30.06.2018	31.12.2017
Banka	13.745	5.424
-Vadesiz Mevduat	13.745	5.424
TOPLAM	13.745	5.424

Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri tutarı 13.745 TL'dir. (2017: 5.424 TL)

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	30.06.2018	31.12.2017
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Paylar	2.202.562	348.000
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	406.806	2.681.517
TOPLAM	2.609.368	3.029.517

NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 22)		6.142
TOPLAM		6.142

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	4.101	163
Takasbank Para Piyasası (Müşteri)	346.629	
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 22)	1.544	357
TOPLAM	352.274	520

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer Çeşitli Alacaklar	91.674	63.272
TOPLAM	91.674	63.272

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
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	39.980	6.654
Gider Tahakkukları	7.532	
TOPLAM	47.512	6.654

	30.06.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Yıllara Ait Giderler		124
TOPLAM	-	124

NOT 9) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		28.335
TOPLAM	-	28.335

NOT 10) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Personeler Borçlar (Maaş, Ücret)	21.102	15.586
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		13.916
TOPLAM	21.102	29.502

NOT 11) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Karşılıklar		
İzin Karşılıkları	1.297	758
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14.750	27.625
TOPLAM	16.047	28.383

	30.06.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21.995	14.106
TOPLAM	21.995	14.106

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 11) 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	
İskonto oranı	% 2,70	
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 100	
	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı Bakiyesi	14.106	11.521
Faiz Maliyeti	191	
Hizmet Maliyeti	7.699	2.585
Dönem Sonu Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	21.995	14.106

NOT 12) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2018	31.12.2017
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	17.655	912
TOPLAM	17.655	912

NOT 13) ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

	30.06.2018	31.12.2017
Sermaye	5.000.000	5.000.000
TOPLAM	5.000.000	5.000.000

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

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.06.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(1.930.685)	(1.141.555)
TOPLAM	(1.930.685)	(1.141.555)

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 14) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

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

NOT 15) HASILAT

	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Yatırım Fonu Yönetim Gelirleri	42.969	22.729	12.017	2.790
TOPLAM	42.969	22.729	12.017	2.790

NOT 16) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Genel Yönetim Giderleri (-)	(521.277)	(254.561)	(593.871)	(277.288)
Pazarlama Giderleri (-)	(27.575)	(14.337)	(19.924)	(12.376)
TOPLAM	(548.852)	(268.898)	(613.795)	(289.664)

	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Genel Yönetim Giderleri				
Personel Giderleri (-)	(207.619)	(86.348)	(310.490)	(142.083)
Huzur Hakkı Giderleri (-)	(26.298)	(13.471)	(128.037)	(77.265)
Büro Giderleri (-)	(78.837)	(39.153)	(37.615)	(6.839)
Vergi Resim Harçlar (-)	(101.488)	(62.520)	(34.677)	(16.284)
Aidat ve Üyelik Giderleri (-)	(29.743)	(15.549)	(29.995)	(15.085)
Kira Giderleri (-)	(33.150)	(17.250)	(21.600)	(12.900)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri (-)	(33.622)	(22.678)	(6.631)	(4.336)
Diğer Giderler (-)	(10.520)	2.408	(24.826)	(2.496)
TOPLAM	(521.277)	(254.561)	(593.871)	(277.288)

NOT 17) 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				
Diğer Gelir ve Karlar	7.734	3.947	63.930	63.930
TOPLAM	7.734	3.947	63.930	63.930

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 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 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Devlet tahvili alım-satım karı	117.208	49.122	41.157	29.770
Hisse senedi yatırımlarından kar/zarar		(89.466)	1.950	
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer artışları	4.677		10.197	(12.322)
Temettü Gelirleri	82.055	69.703		
TOPLAM	203.940	29.359	53.304	17.448

	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Yatırım Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)				
Hisse senedi yatırımlarından kar/zarar	(308.693)			
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer azalışları	(129.917)	(344.040)	(6.383)	(3.533)
TOPLAM	(438.610)	(344.040)	(6.383)	(3.533)

NOT 19) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili Tar. Ticari Alacaklar (Kısa Vad.-Ticari)		
Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları		6.142
İlişkili Tar. Ticari Borçlar (Kısa Vadeli-Ticari)		
Boydak Holding A.Ş.	1.207	357
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	337	

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 247.876 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (01.01.-30.06.2017: 243.745 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

Yatırım Fonu Yönetim Geliri 42.969 TL'dir. (30.06.2017: 12.017 TL.) 33.150 TL Bizim Menkul Değerler A.Ş.'ye kira gideri ödenmiştir. (Genel Yönetim Giderleri)

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

NOT 20) 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.

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
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	3.270
TOPLAM	-	3.270

	01.01 30.06.2018	01.04 30.06.2018	01.01 30.06.2017	01.04 30.06.2017
Vergi Geliri/Gideri				
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(3.270)	(7.480)	683	(3.366)
TOPLAM	(3.270)	(7.480)	683	(3.366)

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.

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

NOT 21) 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.

NOT 22) 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

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)				91.674	13.745	2.609.368
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düş. uğramamış fin. var.net defter değeri				91.674	13.745	2.609.368
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						

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 22) 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)	6.142			63.272	5.424	3.029.517
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düş. uğramamış fin. var. net defter değeri	6.142			63.272	5.424	3.029.517
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, 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.

30.06.2018 ve 31.12.2017 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 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	352.274	352.274	352.274			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap.Borçlar	21.102	21.102	21.102			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17.655	17.655	17.655			
Kısa Uzun Vadeli Karşılıklar	38.042	38.042	14.750	1.297	21.995	

<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	520	520	520			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap.Borçlar	29.502	29.502	29.502			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	912	912	912			

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

NOT 22) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.

		30.06.2018	31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	406.806	2.681.517
Finansal yükümlülükler			

NOT 23) 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.

Şirket, 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, Şirket'in 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 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 23) FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Finansal yükümlülükler**

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

Şirket'in 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	13.745	13.745	5.424	5.424
Finansal yatırımlar	2.609.368	2.609.368	3.029.517	3.029.517
Ticari alacaklar			6.142	6.142
Ticari borçlar	352.274	352.274	520	520

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
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar			
Paylar	2.202.562		
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	406.806		
31.12.2017			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar			
Paylar	348.000		
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	2.681.517		

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

NOT 24) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 25) 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.

Diğer açıklamalar

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 7 adet Bizim Portföy yatırım fonu yönetmektedir ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönemde Bizim portföy yatırım fonlarından elde ettiği fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 42.969 TL'dir (31 Aralık 2017: 68.018 TL).

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