

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-54
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	21
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	21
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	22
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	22
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	23
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	25
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	26
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	27
NOT 13 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	27
NOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	27
NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	28
NOT 16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	29
NOT 17 ŞEREFİYE	29
NOT 18 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	29
NOT 19 KARŞILIKLI, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
NOT 20 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	30
NOT 21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	31
NOT 22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	34
NOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	35
NOT 25 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	36
NOT 26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	36
NOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER.....	36
NOT 28 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	37
NOT 29 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER.....	37
NOT 30 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	37
NOT 31 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	38
NOT 32 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	40
NOT 33 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	41
NOT 34 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44
NOT 35 FİNANSAL ARAÇLAR.....	51
NOT 36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	54
NOT 37 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	54

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2014	Cari Dönem 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		102.409.628	81.870.946
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	78.300.988	56.345.557
Finansal Yatırımlar	7	15.296.484	15.020.859
Ticari Alacaklar	10	6.977.059	9.104.178
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	33	568	652
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		6.976.491	9.103.526
Diğer Alacaklar	11	74.304	294.261
Peşin Ödenmiş Giderler	22	557.733	39.397
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	37.439
Diğer Dönen Varlıklar	22	1.203.060	1.029.255
- İlişkili taraflardan alacaklar	33	72.382	685.601
- Diğer dönen varlıklar		1.130.678	343.654
Duran Varlıklar		1.090.348	1.129.969
Finansal Yatırımlar	7	181.431	181.431
Diğer Alacaklar	11	345.646	305.477
Maddi Duran Varlıklar	15	325.718	397.250
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	219.943	234.060
Ertelenmiş Vergi Varlığı	31	-	-
Diğer Duran Varlıklar		17.610	11.751
TOPLAM VARLIKLAR		103.499.976	83.000.915

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2014	Cari Dönem 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		78.543.077	58.318.594
Finansal Borçlar	8	-	1.700.372
Ticari Borçlar	10	77.726.492	55.946.311
-İlişkili taraflara ticari borçlar	33	435.084	2.602.206
-İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar		77.291.408	53.344.105
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	244.809	196.888
Ertelenmiş Gelirler	11	242.670	19.166
Diğer Borçlar	11	252.303	83.947
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		(123.651)	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		-	170.648
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	21	-	170.648
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	22	200.454	201.262
Uzun Vadeli Yükümlülükler		114.233	159.139
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	21	217.705	156.175
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	31	(103.472)	2.964
ÖZKAYNAKLAR		24.842.666	24.523.182
Ödenmiş Sermaye	23	20.275.000	20.275.000
Sermaye Düzeltme Farkları	23	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Değer Artış Fonları	23	(1.096)	(16.676)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(3.729)	14.914
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23	862.115	734.841
Geçmiş Yıllar Karları		3.387.829	585.395
Dönem Karı		322.547	2.929.708
TOPLAM KAYNAKLAR		103.499.976	83.000.915

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2014	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013
Hasılat Gelirleri	24	356.168.878	93.408.913
Satışların Maliyeti (-)	24	(354.410.729)	(90.946.439)
BRÜT KAR		1.758.149	2.462.474
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	25	(246.027)	(286.184)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(2.323.884)	(2.191.719)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	37.690	98.291
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(42.425)	(125.137)
ESAS FAALİYET KARI		(816.497)	(42.275)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	1.638.418	904.975
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	(446.283)	(56.885)
VERGİ ÖNCESİ KAR		375.638	805.815
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(53.091)	(134.388)
- Dönem vergi gideri	31	(150.584)	(99.122)
- Ertelenmiş vergi gideri	31	97.493	(35.266)
NET DÖNEM KARI		322.547	671.427

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK-31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2014	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013
Hasılat Gelirleri	24	356.168.878	93.408.913
Satışların Maliyeti (-)	24	(354.410.729)	(90.946.439)
BRÜT KAR		1.758.149	2.462.474
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	25	(246.027)	(286.184)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(2.323.884)	(2.191.719)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	37.690	98.291
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(42.425)	(125.137)
ESAS FAALİYET KARI		(816.497)	(42.275)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	1.638.418	904.975
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	(446.283)	(56.885)
VERGİ ÖNCESİ KAR		375.638	805.815
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(53.091)	(134.388)
- Dönem vergi gideri	31	(150.584)	(99.122)
- Ertelenmiş vergi gideri	31	97.493	(35.266)
NET DÖNEM KARI		322.547	671.427

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****1 OCAK-31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Cari Dönem	Cari Dönem
	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
NET DÖNEM KARI	322.547	2.929.708
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	23.304	(18.643)
Diğer kapsamlı gelirin ilişkili vergiler	(4.661)	3.729
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	19.475	6.903
Diğer kapsamlı gelirin ilişkili vergiler	(3.895)	(1.381)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	34.223	(9.392)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	356.770	2.920.316

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK-31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
<i>Önceki Dönem</i>									
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiyeler		6.000.000	36.195	-	18.694	50.873	132.336	3.366.535	9.604.633
<i>Toplam kapsamlı gelir</i>									
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	4.823.927	4.823.927
Diğer kapsamlı giderler		-	-	-	11.223	-	-	-	11.223
Kapsamlı gelir toplamı		-	-	-	11.223	-	-	4.823.927	4.835.150
<i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>									
Yedeklere transfer		-	-	-	-	158.709	3.207.826	(3.366.535)	-
Ortaklarla yapılan işlemler toplamı		-	-	-	-	158.709	3.207.826	(3.366.535)	-
31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		6.000.000	36.195	-	29.917	209.582	3.340.162	4.823.927	14.439.783
<i>Cari Dönem</i>									
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		20.275.000	-		(16.676)	734.841	585.395	2.929.708	24.508.268
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Toplam kapsamlı gelir</i>									
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	513.262	513.262
Diğer kapsamlı gelirler		-	-	(3.729)	15.580	-	-	-	11.851
Kapsamlı gelir toplamı		-	-	(3.729)	15.580	-	-	513.262	525.113
<i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>									
Transferler		-	-	-	-	127.274	2.802.434	(2.929.708)	-
İç kaynaklardan sermayeye transfer		-	-	-	-	-	-	-	-
Ortaklarla yapılan işlemler toplamı		-	-	-	-	127.274	2.802.434	(2.929.708)	-
31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		20.275.000	-	(3.729)	(1.096)	862.115	3.387.829	513.262	25.033.381

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****1 OCAK-31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2014	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013
<u>A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</u>			
Net dönem karı		322.547	2.929.708
Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları	15-16	109.498	374.586
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı gideri	21	(85.368)	230.148
Prim karşılık gideri	21	-	-
Kurumlar vergisi gideri	31	150.584	726.446
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri		(97.493)	55.471
Temettü gelirleri	28	(220)	(64.406)
Faiz gelirleri	28	(1.596.710)	(3.548.602)
Faiz giderleri	29	446.283	425.252
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(750.879)	1.128.603
Müşteri varlıklarındaki değişim		(21.377.779)	(856.902)
Ticari alacaklardaki değişim		2.127.119	5.296.110
Diğer alacaklardaki değişim		217.227	(473.639)
Diğer varlıklardaki değişim		(698.000)	(35.107)
Ticari borçlardaki değişim		21.780.181	(5.192.093)
Diğer borçlardaki değişim		168.356	70.352
Diğer yükümlülükteki değişim		270.617	(5.945)
Ödenen kıdem tazminatı	21	(23.750)	(156.153)
Alınan faizler		1.009.184	3.336.850
Alınan temettüleri	28	220	64.406
Ödenen faizler	29	(12.540)	(69.359)
Ödenen vergiler		(283.178)	(971.308)
Ödenen primler	21	-	(295.107)
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		2.426.778	1.840.708
<u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>			
Finansal yatırımlardaki artış / (azalış)		(109.991)	(6.036.345)
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık yatırımları	15-16	(23.849)	(98.960)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(133.840)	(6.135.305)
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>			
Alınan krediler	8	(1.700.372)	1.700.000
Sermaye arttırım	23	(14.914)	1.575.000
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(1.715.286)	3.275.000
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki azalış		577.652	(1.019.597)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		5.211.610	5.362.694
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	6	5.789.262	4.343.097

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket’in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

<u>Yetki Belgesi Türü</u>	<u>Yürürlük Tarihi</u>
Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi	28 Aralık 1990
Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi	9 Mayıs 2003
Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	9 Mayıs 2003
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	9 Mayıs 2003
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	9 Mayıs 2003
Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme Yetki Belgesi	29 Temmuz 2005
Türev Araçların Alım Satımına Aracılık	11 Temmuz 2007

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Boydak Holding A.Ş.	95,00	19.261.250	95,00	19.261.250
Bekir Boydak	1,00	202.750	1,00	202.750
Mahmut Sami Boydak	1,00	202.750	1,00	202.750
Yusuf Boydak	1,00	202.750	1,00	202.750
Hacı Boydak	0,50	101.375	0,50	101.375
Memduh Boydak	0,50	101.375	0,50	101.375
Şükrü Boydak	0,50	101.375	0,50	101.375
Mehmet Konuk	0,50	101.375	0,50	101.375
Toplam	100,00	20.275.000	100,00	20.275.000

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 57 kişidir (31 Aralık 2013: 56 kişi).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ödenecek Temettü

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS 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, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yayımlanmış olan 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

2012 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde sınıflanan 26.599 TL tutarındaki peşin ödenen giderler karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Peşin Ödenmiş Giderler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" içerisinde sınıflanan 202.734 TL tutarındaki personele borçlar ile 220.899 TL tutarındaki ödenecek vergi ve fonlar karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" ile "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar" içerisinde sınıflandırılmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde Not 21'de belirtilen TMS 19 uygulaması dışında muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMSlerde yapılan değişiklikler

TMS'lerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) *Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu* 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir.

Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMSlerde yapılan değişiklikler

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu sebeple Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin önceki dönem finansal tablolarına olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkinin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle önceki dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. TMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir. Yapılan sınıflandırma işleminin, Şirket'in finansal durum tablosunda önemli etkisinin bulunmaması sebebiyle üçüncü finansal durum tablosu sunulmamıştır.

TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

TFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*; ve
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. TMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 32 (Değişiklikler)

TMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin TMS 12 Gelir Vergisi standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. TMS 32'deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34'teki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Bu değişiklikler özellikle ‘cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip’ ve ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine açıklık getirir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10’a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36’nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39’da yapılan bu değişiklikte, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi:

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

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

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

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar:

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

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

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

Maddi olmayan varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri:

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

Finansal Araçlar:

Finansal varlıklar

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı):

Finansal varlıklar (devamı)

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

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

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

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı):

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar (devamı)

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

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

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

Satım ve geri alım anlaşmaları

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

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı):

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı):

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Kur Değişiminin Etkileri:

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

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

Pay Başına Kazanç:

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:

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

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

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

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

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

Finansal Kiralama İşlemleri:

Kiralama - kiralayan durumunda Şirket

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

İlişkili taraflar:

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir.

İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Durdurulan Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

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

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

Nakit Akım Tablosu:

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri:

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	12.171	8.605
Bankadaki nakit	78.236.009	56.308.978
Vadesiz mevduat	14.128.604	18.107.423
-Asya Katılım Bankası A.Ş.	1.348.147	4.934.978
-Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Not 33)	5.831.089	5.061.334
-Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	4.653.373	4.399.489
-Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.769.495	1.533.827
-Diğer bankalar	(473.500)	2.177.795
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	64.107.405	38.201.555
VOB işlem teminatları	990	1.025
Ters repo işlemlerinden alacaklar	51.818	26.949
Toplam	78.300.988	56.345.557

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket’in bankalar hesabında müşteriler adına 72.511.726 TL (31 Aralık 2013: 51.990.849 TL) bulunmaktadır. Söz konusu hesabın karşılığı pasifte müşterilere borçlar hesabıdır. Müşteri adına tutulan bakiyeler hukuki olarak Şirket varlıklarından ayrıştırılmadığı için, ekli finansal tablolara dahil edilmiştir.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014			
Vadeli mevduat	Tutar	Faiz oranı	Vade
TL	61.006.788	%10,50	1 Nisan 2014
Katılım hesapları	Tutar	Getiri oranı	
TL	1.986.853	%7,19- %7,42	16-30 Nisan 2014
ABD Doları	1.113.764	%5,45- %9,89	2-21 Nisan 2014
Toplam	64.107.405		
31 Aralık 2013			
Vadeli mevduat	Tutar	Faiz oranı	Vade
TL	35.484.068	%8,15	2 Ocak 2014
Katılım hesapları	Tutar	Getiri oranı	
TL	954.877	%7,19- %7,42	16-30 Ocak 2014
ABD Doları	1.762.610	%5,45- %9,89	2-21 Ocak 2014
Toplam	38.201.555		

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Nakit akımda gösterilen nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı	Vade
31 Mart 2014	51.803	%10,88	1 Nisan 2014
31 Aralık 2013	26.949	%4,1	2 Ocak 2014
Kısa vadeli finansal borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	
Kısa vadeli banka kredileri (Not 33)	-	1.700.372	
Toplam	-	1.700.372	

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli	15.296.484	15.020.859
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	14.261.223	13.978.446
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.035.261	1.042.413
Uzun vadeli	181.431	181.431
Satılmaya hazır finansal varlıklar	181.431	181.431
Toplam	15.477.915	15.202.290

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014	Maliyet	Defter değeri	Getiri (%)
Hisse senedi	8.831.603	8.397.861	-
Yatırım fonları (*)	100.000	112.400	-
Diğer borçlanma senetleri (**)	6.635.994	5.750.962	5,6-7,5
Toplam	15.567.598	14.261.223	

(*) Yatırım fonları Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından kurulan fondan oluşmaktadır.

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar (devamı)

31 Aralık 2013	Maliyet	Defter değeri	Getiri (%)
Hisse senedi	8.974.771	8.718.319	-
Yatırım fonları (*)	100.000	112.400	-
Diğer borçlanma senetleri (**)	5.017.557	5.147.727	5,6-7,5
Toplam	14.092.328	13.978.446	

(*) Yatırım fonları Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından kurulan fondan oluşmaktadır.

(**) Diğer borçlanma senetleri yurt içinde ihraç edilen kira sertifikasından ve yurt dışında ihraç edilen sukuktan oluşmaktadır.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz	8.510.261	8.830.719
1-3 ay	2.627.139	4.465.554
6-12 ay	3.123.823	682.173
Toplam	14.261.223	13.978.446

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Devlet tahvilleri	1.035.261	1.042.413
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	21.720	21.720
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Toplam	1.216.692	1.223.844

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklardan devlet tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014	Maliyet	Defter değeri	Faiz oranı
Devlet tahvilleri	1.025.000	1.035.261	%9,42-%9,95
Toplam	1.025.000	1.035.261	

31 Aralık 2013	Maliyet	Defter değeri	Faiz oranı
Devlet tahvilleri	1.025.000	1.042.413	%9,42-%9,95
Toplam	1.025.000	1.042.413	

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz	181.431	181.431
6-12 ay	1.035.261	1.042.413
Toplam	1.216.692	1.223.844

8. FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket, kredisi bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2013 1.700.000 TL)

Kısa vadeli finansal borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli banka kredileri (Not 33)	-	1.700.372
Toplam	-	1.700.372

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	3.610.147	2.847.073
Müşterilerden alacaklar	3.335.567	6.234.387
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 33)	568	652
Şüpheli ticari alacaklar	134.964	134.964
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(134.964)	(134.964)
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	30.777	22.066
Toplam	6.977.059	9.104.178

Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Müşterilere borçlar	77.151.320	53.206.302
İlişkili taraflara borçlar (Not 33)	435.084	2.602.206
Satıcılar	108.321	114.713
VİOB müşteri teminatları	31.767	23.090
Toplam	77.726.492	55.946.311

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personelden alacaklar	660	850
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 33)	55.422	38.320
Vergi dairesinden alacaklar	18.020	253.991
Diğer alacaklar	202	1.100
Toplam	74.304	294.261

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer uzun vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
VİOB güvence fonu	278.430	278.430
Diğer depozitolar	67.216	27.047
Toplam	345.646	305.477

Ertelenmiş Gelirler

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait gelirler	242.670	19.166
Toplam	242.670	19.166

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek diğer vergi ve harçlar	3	73.548
Alınan depozitolar	6.595	6.900
Diğer çeşitli borçlar	245.705	3.499
Toplam	252.303	83.947

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyet</i>	31 Aralık 2013	Girişler	Transfer	Çıkışlar	31 Mart 2014
Demirbaşlar	1.304.515	2.809	-	(1.084)	1.306.240
Özel maliyetler	757.791	1	-	-	757.792
Taşıtlar	135.479	-	-	-	135.479
Toplam	2.197.785	2.810	-	(1.084)	2.199.511
<i>Birikmiş amortisman</i>					
Demirbaşlar	(1.067.928)	54.642	-	1.084	(1.012.202)
Özel maliyetler	(636.836)	(119.267)	-	-	(756.103)
Taşıtlar	(95.771)	(9.717)	-	-	(105.488)
Toplam	(1.800.535)	(74.342)	-	1.084	(1.873.793)
<i>Net defter değeri</i>	397.250				325.718
<i>Maliyet</i>					
<i>Maliyet</i>	31 Aralık 2012	Girişler	Transfer	Çıkışlar	31 Mart 2013
Demirbaşlar	1.285.980	-	-	-	1.285.980
Özel maliyetler	755.440	-	-	-	755.440
Taşıtlar	135.479	-	-	-	135.479
Toplam	2.176.899	-	-	-	2.176.899
<i>Birikmiş amortisman</i>					
Demirbaşlar	(1.001.560)	-	-	-	(1.001.560)
Özel maliyetler	(427.736)	-	-	-	(427.736)
Taşıtlar	(62.068)	-	-	-	(62.068)
Toplam	(1.491.364)	-	-	-	(1.491.364)
<i>Net defter değeri</i>	685.535				685.535

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 2.442.801 TL tutarındadır (31 Aralık 2013: 4.316.647 TL).

Amortisman, bütün maddi duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2013: Tamamı).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyet</i>	31 Aralık 2013	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Haklar	167.356	5.310	-	172.666
Diğer maddi olmayan	448.908	15.729	-	464.637
Toplam	616.264	21.039	-	637.303
<i>Birikmiş itfa payları</i>				
Haklar	(46.053)	(7.904)	-	(53.957)
Diğer maddi olmayan	(336.151)	(27.252)	-	(363.403)
Toplam	(382.204)	(35.156)	-	(417.360)
<i>Net defter değeri</i>	234.060			219.943

<i>Maliyet</i>	31 Aralık 2012	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Haklar	106.393	-	-	106.393
Diğer maddi olmayan	433.179	-	-	433.179
Toplam	539.572	-	-	539.572
<i>Birikmiş itfa payları</i>				
Haklar	(36.205)	-	-	(36.205)
Diğer maddi olmayan	(281.544)	-	-	(281.544)
Toplam	(317.749)	-	-	(317.749)
<i>Net defter değeri</i>	221.823			221.823

Maddi olmayan duran varlıklar, lisanlar ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2013: Tamamı).

17. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

18. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Borsa İstanbul A.Ş. - Teminat olarak verilen	3.818.000	3.818.000
SPK – Teminat olarak verilen	376.500	376.500
VİOB - İşlem teminatı	-	-
Diğer	8.000	8.000
Toplam	4.202.500	4.202.500

20. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek ücretler	244.709	196.788
Diğer	100	100
Toplam	244.809	196.888

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<i>Kısa vadeli</i>		
Personel prim karşılığı	-	-
İzin karşılığı	-	170.648
Toplam	-	170.648

İzin karşılığının 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	170.648	156.797
Dönem gideri	(170.648)	13.851
Dönem sonu bakiyesi	-	170.648

Prim karşılığının 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	-	295.107
Dönem gideri	-	-
Dönem içi ödemeler	-	(295.107)
Dönem sonu bakiyesi	-	-

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<i>Uzun vadeli</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	217.705	156.175
Toplam	217.705	156.175

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'ncü Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %3,75 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: %3,75). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı aylık 3.129,25 TL'dir).

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	156.175	114.674
Faiz maliyeti	918	2.733
Hizmet maliyeti	84.362	213.564
Aktüeryal kayıp / kazanç	-	(18.643)
Dönem içi ödemeler	(23.750)	(156.153)
Karşılık iptali	-	-
Dönem sonu bakiyesi	217.705	156.175

22. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Blokeli mevduatlar		
İlişkili taraflardan alacaklar (*) (Not 33)	16.960	685.601
Diğer blokeli mevduatlar	335.286	335.286
Diğer	850.814	8.368
Toplam	1.203.060	1.029.255

(*) Borsa İstanbul A.Ş. 'ye ek işlem limiti için bloke edilen mevduattan oluşmaktadır.

Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler	557.733	39.397
Toplam	557.733	39.397

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek diğer vergi ve harçlar	3	73.548
Alınan depozitolar	6.595	6.900
Diğer çeşitli borçlar	245.705	3.499
Toplam	252.303	83.947

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Boydak Holding A.Ş.	95,00	19.261.250	95,00	19.261.250
Bekir Boydak	1,00	202.750	1,00	202.750
Mahmut Sami Boydak	1,00	202.750	1,00	202.750
Yusuf Boydak	1,00	202.750	1,00	202.750
Hacı Boydak	0,50	101.375	0,50	101.375
Memduh Boydak	0,50	101.375	0,50	101.375
Şükrü Boydak	0,50	101.375	0,50	101.375
Mehmet Konuk	0,50	101.375	0,50	101.375
Toplam	100,00	20.275.000	100,00	20.275.000

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 20.275.000 TL'dir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 20.275.000 (31 Aralık 2013: 20.275.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket, 20.275.000 TL olan sermayesinin, 36.195 TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farklarından, 12.663.805 TL'si olağanüstü yedeklerden ve 6.300.000 TL'si nakit olmak üzere 19.000.000 TL artışla 25.000.000 TL'ye artırılması ile ilgili 25 Mayıs 2013 tarihinde SPK'ya başvurmuş olup, SPK'dan 25 Haziran 2013 tarihinde gerekli onayı almıştır. Şirket ortakları aynı tarihte 6.300.000 TL nakit artışının 1.575.000 TL'lik kısmını ödemiş olup tescile ilişkin işlemler 1 Temmuz 2013 tarihinde tamamlanmıştır. Geri kalan 4.725.000 TL'lik sermaye taahhüdü ise tescil tarihini takip eden 24 ay içerisinde ödenecektir.

Değer artış fonları

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla değer artış fonları satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin 1.096 TL değerleme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 16.676 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	862.115	734.841
Dönem sonu	862.115	734.841

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	296.043.753	5.953.766
Hisse senedi satışları	58.791.854	84.886.459
Özel sektör satışları	-	420.343
Hizmet gelirleri (net)	1.333.271	2.148.345
Toplam	356.168.878	93.408.913

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Hisse senedi aracılık komisyonları	1.878.432	2.830.960
Yatırım ve kurumsal danışmanlık gelirleri	80.049	495.519
Halka arz aracılık gelirleri	280.387	7.536
Yatırım fonları yönetim ücreti	25.742	23.074
Ters repo komisyonları	9.392	-
Komisyon iadeleri ve acenta payları	(996.850)	(1.208.744)
Diğer hizmet gelirleri	56.119	
Toplam	1.333.271	2.148.345

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Hazine bonusu/devlet tahvili alımları	(295.914.465)	(6.351.793)
Hisse senedi alımları	(58.496.264)	(84.594.646)
Toplam	(354.410.729)	(90.946.439)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(246.027)	(286.184)
Genel yönetim giderleri	(2.323.884)	(2.191.719)
Toplam	(2.569.911)	(2.477.903)

26. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Personel giderleri	(1.418.790)	(1.768.155)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(109.498)	(84.112)
Kira giderleri	(140.149)	(125.492)
Vergi, resim, harçlar	(173.054)	(2.115)
Aidat ve üyelik giderleri	(56.503)	(3.699)
Bakım ve onarım gideri	(5.448)	(5.064)
Büro giderleri	(113.124)	(45.526)
Danışmanlık ve denetim ücretleri	(56.098)	(74.332)
Diğer genel yönetim giderleri	(251.220)	(83.225)
Toplam	(2.323.884)	(2.191.719)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Veri yayım giderleri	(82.980)	(75.715)
Reklam giderleri	(28.578)	(45.734)
Takas ve saklama giderleri	(22.711)	(27.649)
VOB işlemleri borsa payı	(596)	(6.380)
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	(13.855)	(12.154)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(97.307)	(118.552)
Toplam	(246.027)	(286.184)

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Sosyal Güvenlik Kanunu indirim gelirleri	37.357	43.050
Borsa İstanbul A.Ş. pay gelirleri	163	-
Posta gelirleri	-	27.466
Diğer gelirler	170	27.774
Toplam	37.690	98.291

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER) Devamı

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in esas faaliyetlerinden diğer giderleri hisse senedi ve sukuk işlemlerine ilişkin önceki dönem giderlerinden oluşmakta olup, 42.425 TL tutarındadır (31 Aralık 2013: 126.778 TL).

28. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Bankalardan alınan faizler	1.009.184	676.490
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	587.526	227.137
Temettü gelirleri	220	1.348
Kur farkı geliri (net)	41.488	-
Toplam	1.638.418	904.975

29. YATIRIM FAALİYETLERDEN GİDERLER

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Faiz giderleri	(12.540)	(50.020)
Finansal yatırımlar değer düşüş zararları	(433.743)	2.777
Kur farkı gideri (net)	-	-
Toplam	(446.283)	(56.885)

30. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Cari vergi yükümlülüğü:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cari kurumlar vergisi karşılığı	150.584	99.122
Eksi: peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	-	(763.885)
Toplam	150.584	(664.763)

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(150.584)	(99.122)
Ertelenmiş vergi gideri	97.493	(35.266)
	(53.091)	(134.388)

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesi	(3.895)	(1.381)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	(4.661)	-
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	(8.556)	(1.381)

Kurumlar vergisi:

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

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

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

31. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DÂHİL) (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı):

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

Gelir vergisi stopajı:

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

Ertelenmiş vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2013: %20).

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı karşılığı	217.705	43.541	156.175	31.235
Personel prim ve izin karşılığı	-	-	(124.459)	(24.892)
Maddi ve maddi olm. duran varlıklar	(140.026)	(28.005)	(194.196)	(38.839)
Finansal yatırımlar	458.326	91.665	166.306	33.261
Aktüeryal kayıp	(18.645)	(3.729)	(18.645)	(3.729)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	517.360	103.472	(14.819)	(2.964)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

31. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DÂHİL) (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı):

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi aktifleri/ (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(2.964)	49.606
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	97.493	(55.471)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(8.556)	2.348
Geçmiş dönem etkisinin düzeltilmesi	17.499	553
Toplam	103.472	(2.964)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Vergi öncesi kar / (zarar)	375.638	805.815
Hesaplanan vergi: %20	(75.128)	(161.163)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(52.051)	(12.871)
İstisnalar	12.459	39.646
Diğer	61.628	
31 Mart kapanış bakiyesi	(53.092)	(134.388)

32. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar		
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	7.681.509	5.061.334
<i>Ticari Alacaklar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	394	379
Ortaklardan Alacaklar	174	273
<i>Diğer Alacaklar</i>		
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	55.422	38.320
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (*)	16.960	685.601
Toplam alacaklar	7.754.459	5.785.907
İlişkili taraflara borçlar		
<i>Finansal Borçlar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-	1.700.372
<i>Ticari Borçlar</i>		
Ortaklara Borçlar	266.132	637.330
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	168.952	264.504
<i>Diğer Borçlar</i>		
Boydak Holding A.Ş.	11.305	7.836
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-	1.111
Toplam borçlar	446.389	2.611.153

(*) Borsa İstanbul A.Ş.'ye ek işlem limiti için bloke edilen mevduattan oluşmaktadır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar		
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	7.681.509	5.061.334
<i>Ticari Alacaklar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	394	379
Ortaklardan Alacaklar	174	273
<i>Diğer Alacaklar</i>		
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	55.422	38.320
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (*)	16.960	685.601
Toplam alacaklar	7.754.459	5.785.907
İlişkili taraflara borçlar		
<i>Finansal Borçlar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-	1.700.372
<i>Ticari Borçlar</i>		
Ortaklara Borçlar	266.132	637.330
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	168.952	264.504
<i>Diğer Borçlar</i>		
Boydak Holding A.Ş.	11.305	7.836
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-	1.111
Toplam borçlar	446.389	2.611.153
1 Ocak - 1 Ocak -		
Gelirler		
31 Mart 2014 31 Mart 2013		
<i>İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri</i>		
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	818	35.459
Ortaklardan Alacaklar	2.720	1.693
<i>İlişkili taraflardan kar payı gelirleri</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	11.911	5.786
<i>İlişkili taraflardan kurumsal finansman gelirleri</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-	-
Boydak Enerji Üretim Ticaret A.Ş.	-	-
<i>İlişkili taraflardan fon yönetim gelirleri</i>		
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	25.167	39.107
Toplam gelirler	40.616	82.044
<i>İlişkili taraflara ödenen komisyonlar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	457.174	285.123
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	1.718	3.124
Toplam giderler	457.174	285.123

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlere ait ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler</u>		
Sağlanan menfaatler (*)	336.658	338.153
	336.658	338.153

(*) Sağlanan menfaatler ücret, kıdem, izin ve diğer yan menfaatlerden oluşmaktadır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34" sayılı Tebliğ) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam asgari öz sermaye tutarı 2.139.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 2.120.000 TL).

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satım faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u,

Seri: V No: 34 sayılı Tebliğ'in 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Seri: V No: 34 sayılı Tebliğ'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket'in 31 Mart 2014 itibarıyla Sermaye Yeterliliği Tabanı Hesaplama Tablosunda sermaye tabanı açığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Finansal Risk Faktörleri

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

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

Kredi riski

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Mart 2014	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankadaki	VOB İşlem
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Nakit ve Ters Repo	Teminatı
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	568	6.976.491	55.422	364.528	15.477.915	78.287.827	990
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	568	6.976.491	55.422	364.528	15.477.915	78.287.827	990
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)	-	134.964	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(134.964)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2013	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankadaki	VOB İşlem
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Nakit ve Ters Repo	Teminatı
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	652	9.103.526	18.810	580.928	15.202.290	56.335.927	1.025
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	652	9.103.526	18.810	580.928	15.202.290	56.335.927	1.025
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)	-	134.964	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(134.964)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite riski

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

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla türev finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımını göstermektedir:

<u>31 Mart 2014</u>		Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	0	0	0	-	-	-
Ticari borçlar	77.726.492	77.726.492	77.726.492	-	-	-
<u>31 Aralık 2013</u>		Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	55.946.311	55.946.311	55.946.311	-	-	-

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Piyasa riski yönetimi

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

Döviz kuru riski

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

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro
31 Mart 2014	2,1898	3,0072
31 Aralık 2013	2,1343	2,9365

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

31 Mart 2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
	Nakit ve nakit benzerleri	1.561.802	712.004	883
Finansal yatırımlar	1.229.030	561.252	-	-
Toplam Varlıklar	2.790.832	1.273.256	883	-
Ticari borçlar	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyon	2.790.832	1.273.256	883	-

31 Aralık 2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
	Nakit ve nakit benzerleri	2.012.533	898.741	32.130
Finansal yatırımlar	1.197.880	561.252	-	-
Toplam Varlıklar	3.210.413	1.459.993	32.130	-
Ticari borçlar	-	-	0	0
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyon	3.210.413	1.459.993	32.130	-

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Kapsamlı gelir tablosu	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2014				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	278.818	(278.818)	278.818	(278.818)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	278.818	(278.818)	278.818	(278.818)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	266	(266)	266	(266)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	266	(266)	266	(266)
TOPLAM (3+6)	279.084	(279.084)	279.084	(279.084)

	Kar / (Zarar)		Kapsamlı gelir tablosu	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2013				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	231.859	(231.859)	231.859	(231.859)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	231.859	(231.859)	231.859	(231.859)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	177	(177)	177	(177)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	177	(177)	177	(177)
TOPLAM (3+6)	232.036	(232.036)	232.036	(232.036)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Sabit Faizli Araçlar</u>		
Finansal varlıklar		
Bankalar	64.107.405	38.201.555
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	5.750.962	5.147.727
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.035.261	1.042.413
Finansal Yükümlülükler		
Finansal borçlar	-	1.700.372
<u>Değişken Faizli Araçlar</u>		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-

Diğer fiyat riskleri

Şirket, hisse senedi yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlar için elde tutulmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla BIST Hisse Senedi Piyasası Endekslerinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinin rayiç değerinde ve özkaynaklardaki değişim sırasıyla 839.786 TL / (839.786) TL olacaktı (31 Aralık 2013: 871.832 TL / (871.832 TL)).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLAR

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Mart 2014						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	78.300.988	-	-	-	78.300.988	6
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	14.261.223	-	-	14.261.223	7
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	1.216.692	-	1.216.692	7
Ticari alacaklar	6.976.491	-	-	-	6.976.491	10
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	568	-	-	-	568	33
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	72.382	-	-	-	72.382	11-22
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	8
Ticari borçlar	-	-	-	77.291.408	77.291.408	10
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	435.084	435.084	33
31 Aralık 2013						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	56.345.557	-	-	-	56.345.557	6
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	13.978.446	-	-	13.978.446	7
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	1.223.844	-	1.223.844	7
Ticari alacaklar	9.103.526	-	-	-	9.103.526	10
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	652	-	-	-	652	33
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	723.921	-	-	-	723.921	11-22
<u>Finansal yükümlülükler</u>				1.700.372	1.700.372	8
Ticari borçlar	-	-	-	53.344.105	53.344.105	10
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	2.602.206	2.602.206	33

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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 direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)**

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal varlıklar</u>	31 Mart 2014	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar				
Diğer borçlanma senetleri	5.750.962	5.750.962	-	-
Yatırım fonları	112.400	112.400	-	-
Hisse senedi yatırımları	8.397.861	8.397.861	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	1.035.261	1.035.261	-	-
<u>Finansal varlıklar</u>	31 Aralık 2013	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar				
Gelire endeksli alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-	-
Diğer borçlanma senetleri	5.147.727	5.147.727	-	-
Yatırım fonları	112.400	112.400	-	-
Hisse senedi yatırımları	8.718.319	8.718.319	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	1.042.413	1.042.413	-	-

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.