

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Bizim Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

Giriş

Bizim Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2014 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Temmuz 2014

	SAYFA
İÇİNDEKİLER	
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-25
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-11
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12-13
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	13-15
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	15
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	16
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17
NOT 11 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	17-18
NOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	18-19
NOT 13 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	19
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	20
NOT 15 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	20
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	21
NOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	21
NOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-22
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-25
NOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	26
NOT 21 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	26

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Referansları	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		87.391.307	81.870.946
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	66.945.303	56.345.557
Finansal Yatırımlar	5	15.037.466	15.020.859
Ticari Alacaklar	7	3.706.597	9.104.178
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	10.291	652
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.696.306	9.103.526
Diğer Alacaklar		65.849	294.261
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		65.520	38.320
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		329	255.941
Peşin Ödenmiş Giderler		377.902	39.397
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		265.678	37.439
Diğer Dönen Varlıklar		992.512	1.029.255
- İlişkili taraflardan alacaklar	18	682.000	685.601
- Diğer dönen varlıklar		310.512	343.654
Duran Varlıklar		1.127.484	1.129.969
Finansal Yatırımlar	5	187.431	181.431
Diğer Alacaklar		352.835	305.477
Maddi Duran Varlıklar		274.576	397.250
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		295.000	234.060
Diğer Duran Varlıklar		17.642	11.751
TOPLAM VARLIKLAR		88.518.791	83.000.915

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2014	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		62.199.081	58.318.594
Finansal Borçlar	6	-	1.700.372
Ticari Borçlar	7	60.858.398	55.946.311
-İlişkili taraflara ticari borçlar	18	523.470	901.834
-İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar		60.334.928	55.044.477
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		216.421	196.888
Ertelenmiş Gelirler		178.621	19.166
Diğer Borçlar		356.131	83.947
Kısa Vadeli Karşılıklar		379.920	170.648
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		217.532	170.648
-Diğer karşılıklar		162.388	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		209.590	201.262
Uzun Vadeli Yükümlülükler		271.001	159.139
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		226.323	156.175
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		44.678	2.964
ÖZKAYNAKLAR		26.048.709	24.523.182
Ödenmiş Sermaye	11	20.275.000	20.275.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		10.673	(16.676)
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları / (Kayıpları)</i>	11	10.673	(16.676)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		14.914	14.914
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)</i>		14.914	14.914
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	862.116	734.841
Geçmiş Yıllar Karları		3.387.828	585.395
Net Dönem Karı		1.498.178	2.929.708
TOPLAM KAYNAKLAR		88.518.791	83.000.915

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2014	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2014	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2013	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2013
Hasılat	12	393.368.491	37.199.613	194.989.533	101.580.620
Satışların Maliyeti (-)	12	(389.710.613)	(35.299.884)	(187.829.493)	(96.883.054)
BRÜT KAR		3.657.878	1.899.729	7.160.040	4.697.566
Pazarlama Giderleri (-)	13	(532.400)	(286.373)	(552.875)	(266.691)
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(4.707.028)	(2.383.144)	(4.428.793)	(2.237.074)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		95.293	57.603	274.125	175.834
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(68.952)	(26.527)	(117.334)	7.803
ESAS FAALİYET KARI		(1.555.209)	(738.712)	2.335.163	2.377.438
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	3.767.265	2.128.847	1.678.737	773.762
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	16	(374.398)	71.885	(778.211)	(721.326)
VERGİ ÖNCESİ KAR		1.837.658	1.462.020	3.235.689	2.429.874
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(339.480)	(286.389)	(641.257)	(495.326)
- Dönem vergi gideri		(302.133)	(151.549)	(752.837)	(653.715)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		(37.347)	(134.840)	111.580	158.389
NET DÖNEM KARI		1.498.178	1.175.631	2.594.432	1.934.548

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2014	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2014	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2013	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2013
NET DÖNEM KARI	1.498.178	1.175.631	2.594.432	1.934.548
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelirine ilişkin vergiler geliri / (gideri)	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	34.186	(8.593)	66.018	66.018
Diğer kapsamlı gelirine ilişkin vergiler geliri / (gideri)	(6.837)	1.719	(13.204)	(13.204)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	27.349	(6.874)	52.814	52.814
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.525.527	1.168.757	2.647.246	1.987.362

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	S.H.F.V. birikmiş yeniden değerlendirme kazançları / (kayıpları)				
<i>Önceki Dönem</i>									
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		6.000.000	36.195	-	(22.198)	451.276	7.922.395	5.610.370	19.998.038
Sermaye arttırımı		1.575.000	-	-	-	-	-	-	1.575.000
Toplam kapsamlı gelir									
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	2.594.432	2.594.432
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	52.814	-	-	-	52.814
Kapsamlı gelir toplamı		1.575.000	-	-	52.814	-	-	2.594.432	4.222.246
<i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>									
Yedeklere transfer		-	-	-	-	283.565	5.326.805	(5.610.370)	-
Ortaklarla yapılan işlemler toplamı		-	-	-	-	283.565	5.326.805	(5.610.370)	-
30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.575.000	36.195	-	30.616	734.841	13.249.200	2.594.432	24.220.284
<i>Cari Dönem</i>									
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		20.275.000	-	14.914	(16.676)	734.841	585.395	2.929.708	24.523.182
Toplam kapsamlı gelir									
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	1.498.178	1.498.178
Diğer kapsamlı gelirler		-	-	-	27.349	-	-	-	27.349
Kapsamlı gelir toplamı		-	-	-	27.349	-	-	1.498.178	1.525.527
<i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>									
Transferler		-	-	-	-	127.275	2.802.433	(2.929.708)	-
Ortaklarla yapılan işlemler toplamı		-	-	-	-	127.275	2.802.433	(2.929.708)	-
30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		20.275.000	-	14.914	10.673	862.116	3.387.828	1.498.178	26.048.709

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2014	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2013
<u>A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</u>			
Net dönem karı		1.498.178	2.594.432
Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payı giderleri	14	247.563	205.881
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı gideri		167.697	206.606
Dava karşılığı	10	162.388	-
Dönem vergi gideri		302.133	752.837
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri		37.347	(111.580)
Temettü gelirleri	15	(19.035)	(64.404)
Faiz gelirleri ve FV değer artışları		(3.730.901)	(1.518.528)
Faiz giderleri ve FV değer düşüş karşılıkları		374.398	778.211
		(960.232)	2.843.455
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</u>			
Bankalardaki bloke mevduattaki değişim		-	-
Müşteri varlıklarındaki değişim		(6.904.530)	(14.394.453)
Ticari alacaklardaki değişim		5.397.581	551.197
Diğer alacaklardaki değişim		181.054	7.229
Diğer varlıklardaki değişim		(284.720)	(349.275)
Ticari borçlardaki değişim	7	4.912.087	3.996.119
Diğer borçlardaki değişim		272.184	77.907
Diğer yükümlülükteki değişim		187.317	189.909
Ödenen kıdem tazminatı		(50.665)	(97.429)
Alınan faizler		2.643.430	1.508.063
Alınan temettüleri	15	19.035	64.404
Ödenen faizler		(23.816)	(24.168)
Ödenen vergiler		(526.005)	(362.210)
Ödenen primler		-	(295.107)
		4.862.720	(6.284.359)
<u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</u>			
Finansal yatırımlardaki artış / (azalış)		726.043	(6.152.007)
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık alımları	8-9	(185.829)	(25.793)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		540.214	(6.177.800)
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>			
Ödenen krediler		(1.700.372)	-
Sermaye arttırım		-	1.575.000
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(1.700.372)	1.575.000
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki azalış		3.702.562	(10.887.159)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		4.343.097	18.317.473
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	8.045.659	7.430.314

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 30 Haziran 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

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 54 kişidir (31 Aralık 2013: 56 kişi).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 25 Temmuz 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 ("KGGK") 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.

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi 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 önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir sınıflama yapmamıştır.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 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.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır 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.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut 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 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. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir 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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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 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.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

UFRS 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.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kasa	3.309	8.605
Bankadaki nakit	66.920.139	56.308.978
Vadesiz mevduat	12.922.939	18.107.423
-Asya Katılım Bankası A.Ş.	1.426.735	4.934.978
-Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Not 19)	3.626.421	5.061.334
-Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	5.715.300	4.399.489
-Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.144.968	1.533.827
-Diğer bankalar	9.515	2.177.795
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	53.997.200	38.201.555
VOB işlem teminatları	924	1.025
Ters repo işlemlerinden alacaklar	20.931	26.949
Toplam	66.945.303	56.345.557

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in bankalar hesabında müşteriler adına 58.895.379 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.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014			
<i>Vadeli mevduat</i>	Tutar	Faiz oranı	Vade
TL	51.456.846	% 10,50	14 Temmuz 2014
<i>Katılım hesapları</i>	Tutar	Getiri oranı	
TL	1.031.295	% 7,27- % 8,97	14 Temmuz 2014
ABD Doları	1.509.059	% 0,55- % 11,60	14 Temmuz 2014
Toplam	53.997.200		

31 Aralık 2013			
<i>Vadeli mevduat</i>	Tutar	Faiz oranı	Vade
TL	35.484.068	% 8,15	2 Ocak 2014
<i>Katılım hesapları</i>	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 SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı	Vade
30 Haziran 2014	20.931	%6,75	1 Temmuz 2014
31 Aralık 2013	26.949	%4,65-%5,35	2 Ocak 2014

Nakit akış tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri;

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Nakit ve nakit benzerleri	66.945.303	60.001.108
Müşteri varlıkları	(58.895.379)	(52.562.099)
Nakit ve nakit benzerlerine ait reeskontlar	(4.265)	(8.695)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	8.045.659	7.430.314

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli	15.037.466	15.020.859
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	13.976.387	13.978.446
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.061.079	1.042.413
Uzun vadeli	187.431	181.431
Satılmaya hazır finansal varlıklar	187.431	181.431
Toplam	15.224.897	15.202.290

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Maliyet	Defter değeri	Getiri (%)
Hisse senedi	8.752.391	9.118.597	-
Yatırım fonları (*)	100.000	121.300	-
Diğer borçlanma senetleri (**)	4.493.643	4.736.490	2,27 - 6,34
Toplam	13.346.034	13.976.387	

(*) 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 SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

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 sertifikalarından ve yurt dışında ihraç edilen sukukdan oluşmaktadır.

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz	9.239.897	8.830.719
1-3 ay	3.182.098	4.465.554
6-12 ay	1.554.392	682.173
Toplam	13.976.387	13.978.446

Satılmaya hazır finansal varlıklar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Devlet tahvilleri	1.061.079	1.042.413
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	27.720	21.720
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
Toplam	1.248.510	1.223.844

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

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

30 Haziran 2014	Maliyet	Defter değeri	Faiz oranı
Devlet tahvilleri	1.039.250	1.061.079	%8,14-%8,16
Toplam	1.039.250	1.061.079	

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	

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz	187.431	181.431
6-12 ay	1.061.079	1.042.413
Toplam	1.248.510	1.223.844

6. FİNANSAL BORÇLAR

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Şirket, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'den 2 Ocak 2014 vadeli 1.700.000 TL tutarında tavarruk kredisi kullanmıştır).

Kısa vadeli finansal borçlar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli banka kredileri	-	1.700.372
Toplam	-	1.700.372

31 Aralık 2013 itibarıyla banka tavarruk kredisinin kar payı ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Vade Tarihi	Kar Payı	31 Aralık 2013
TL	2 Ocak 2014	372	1.700.372

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	2.847.073
Müşterilerden alacaklar	3.655.674	6.234.387
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	10.291	652
Şüpheli ticari alacaklar	134.964	134.964
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(134.964)	(134.964)
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	40.138	22.066
Diğer ticari alacaklar	494	-
Toplam	3.706.597	9.104.178

Kısa vadeli ticari borçlar

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Müşterilere borçlar	60.145.293	53.206.302
İlişkili taraflara borçlar (Not 19)	523.470	2.602.206
Satıcılar	148.573	114.713
VİOB müşteri teminatları	41.062	23.090
Toplam	60.858.398	55.946.311

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket cari dönemde 14.316 TL tutarında demirbaş alımı ve 47.738 TL tutarında demirbaş çıkışı gerçekleştirmiştir (30 Haziran 2013: 7.715 TL tutarında demirbaş alımı ve 2.350 TL tutarında özel maliyet harcaması gerçekleştirmiştir).

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Haziran 2013: Tamamı).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket cari dönemde 171.513 TL tutarında lisans alımları gerçekleştirmiştir (30 Haziran 2013: 15.728 TL tutarında diğer maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir).

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla itfa payı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Haziran 2013: Tamamı).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış bir dava bulunmaktadır. Söz konusu davaya ilişkin cari dönemde ayrılan karşılık tutarı 162.388 TL'dir ve bilançoda diğer kısa vadeli karşılıklar kalemi altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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
Diğer	8.000	8.000
Toplam	4.202.500	4.202.500

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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
Sermaye düzeltme farkları		-		-
		20.275.000		20.275.000

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 20.275.000 TL'dir. 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 20.275.000 (31 Aralık 2013: 20.275.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Sermaye (devamı)

Değer artış fonları

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla değer artış / azalış fonları satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin 10.673 TL değerleme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 16.676 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	862.116	734.841
Dönem sonu	862.116	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.

12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	315.857.287	19.813.534	15.870.471	9.916.705
Hisse senedi satışları	74.558.777	15.766.923	172.176.081	87.289.622
Özel sektör menkul kıymet satışları	-	-	532.334	111.991
Hizmet gelirleri (net)	2.952.427	1.619.156	6.410.647	4.262.302
Toplam	393.368.491	37.199.613	194.989.533	101.580.620

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Hisse senedi aracılık komisyonları	3.828.048	1.949.616	4.920.609	2.584.448
Yatırım ve kurumsal danışmanlık gelirleri	222.398	142.349	649.261	178.740
Halka arz aracılık gelirleri	1.055.805	775.418	2.840.273	2.686.348
Yatırım fonları yönetim ücreti	48.932	23.190	83.072	43.509
Ters repo komisyonları	75.742	66.350	53.749	25.959
Komisyon iadeleri ve acenta payları	(1.880.334)	(883.484)	(2.295.201)	(1.270.032)
Diğer hizmet gelirleri / (giderleri)	(398.164)	(454.283)	158.884	13.330
Toplam	2.952.427	1.619.156	6.410.647	4.262.302

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Hazine bonusu/devlet tahvili alımları	(315.706.842)	(19.792.377)	(16.334.838)	(9.983.045)
Hisse senedi alımları	(74.003.771)	(15.507.507)	(171.494.655)	(86.900.009)
Toplam	(389.710.613)	(35.299.884)	(187.829.493)	(96.883.054)

13. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Pazarlama giderleri	(532.400)	(286.373)	(552.875)	(266.691)
Genel yönetim giderleri	(4.707.028)	(2.383.144)	(4.428.793)	(2.237.074)
Toplam	(5.239.428)	(2.669.517)	(4.981.668)	(2.503.765)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(3.000.738)	(1.581.948)	(2.919.041)	(1.487.494)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(247.563)	(138.065)	(205.881)	(121.769)
Kira giderleri	(279.024)	(138.875)	(251.782)	(126.290)
Vergi, resim, harçlar	(355.810)	(182.756)	(343.937)	(179.057)
Aidat ve üyelik giderleri	(123.942)	(67.439)	(40.963)	(24.566)
Bakım ve onarım gideri	(10.746)	(5.298)	(11.459)	(6.395)
Büro giderleri	(209.690)	(96.566)	(217.645)	(128.762)
Danışmanlık ve denetim ücretleri	(113.913)	(57.815)	(124.594)	(50.262)
Diğer genel yönetim giderleri	(365.602)	(114.382)	(313.491)	(112.479)
Toplam	(4.707.028)	(2.383.144)	(4.428.793)	(2.237.074)

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Pazarlama Giderleri				
Veri yayın giderleri	(191.481)	(108.501)	(211.004)	(86.561)
Reklam giderleri	(70.632)	(42.054)	(81.997)	(37.118)
Takas ve saklama giderleri	(36.328)	(13.617)	(61.188)	(52.478)
VOB işlemleri borsa payı	(1.247)	(651)	(26.327)	(19.946)
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	(97.225)	(83.370)	(24.741)	(12.588)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(135.487)	(38.180)	(147.618)	(58.000)
Toplam	(532.400)	(286.373)	(552.875)	(266.691)

15. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Bankalardan alınan faizler	2.636.084	1.626.900	1.499.038	800.562
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	1.094.817	507.291	19.490	(185.661)
Temettü gelirleri	19.035	18.815	64.404	63.056
Kur farkı geliri (net)	17.329	(24.159)	95.805	95.805
Toplam	3.767.265	2.128.847	1.678.737	773.762

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Faiz giderleri	(23.816)	(11.276)	(24.168)	(14.526)
Finansal yatırımlar değer düşüş zararları	(350.582)	83.161	(754.043)	(706.800)
Toplam	(374.398)	71.885	(778.211)	(721.326)

17. 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.

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar		
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	3.626.421	5.061.334
<i>Ticari Alacaklar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	9.978	379
Ortaklardan Alacaklar	313	273
<i>Diğer Alacaklar</i>		
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	65.520	38.320
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (*)	682.000	685.601
Toplam alacaklar	4.384.232	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	171.373	637.330
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	352.097	264.504
<i>Diğer Borçlar</i>		
Boydak Holding A.Ş.	-	7.836
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-	1.111
Toplam borçlar	523.470	2.611.153

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

<i>Gelirler</i>	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
<i>İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri</i>				
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	947	129	59.871	24.412
Ortaklardan Alacaklar	5.010	2.290	5.775	4.082
<i>İlişkili taraflardan kar payı gelirleri</i>				
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	23.537	11.626	22.118	16.332
<i>İlişkili taraflardan fon yönetim gelirleri</i>				
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	47.630	22.463	79.433	40.325
Toplam gelirler	77.124	36.508	167.197	85.151
<i>İlişkili taraflara ödenen komisyonlar</i>				
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	770.167	314.711	637.419	355.420
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	3.036	1.318	6.223	4.135
Toplam giderler	773.203	316.029	643.642	359.555

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlere ait ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
<i>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler</i>				
Sağlanan menfaatler (*)	682.397	345.739	612.310	336.657
	682.397	345.739	612.310	336.657

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**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 30 Haziran 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
30 Haziran 2014	2,1234	2,8919
31 Aralık 2013	2,1343	2,9365

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 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:

30 Haziran 2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	1.872.835	836.641	33.304	-
Finansal yatırımlar	1.258.342	592.607	-	-
Toplam Varlıklar	3.131.177	1.429.248	33.304	-
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	3.131.177	1.429.248	33.304	-

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	-
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	3.210.413	1.459.993	32.130	-

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Döviz kuru riski (devamı)***Kur riskine duyarlılık*

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 30 Haziran 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)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2014				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	303.487	(303.487)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	303.487	(303.487)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	9.631	(9.631)	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	9.631	(9.631)	-	-
TOPLAM (3+6)	313.118	(313.118)	-	-

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Döviz kuru riski (devamı)***Kur riskine duyarlılık (devamı)*

	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	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	311.606	(311.606)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	311.606	(311.606)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	9.435	(9.435)	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	9.435	(9.435)	-	-
TOPLAM (3+6)	321.041	(321.041)	-	-

Gerçeğe uygun değeriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları

Şirket'in bazı finansal varlıklarını gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi	Değerleme Tekniği
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013		
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan FV	13.976.387	13.978.446	1	Piyasa fiyatı
Satılmaya hazır FV	1.061.079	1.042.413	1	Piyasa fiyatı
	<u>15.037.466</u>	<u>15.020.859</u>		

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.