

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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	7-58
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-22
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	22
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	22
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	23
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23-24
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	24-26
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	26
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-27
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	27-28
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	28
NOT 13 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	28
NOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	28
NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	29
NOT 16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	30
NOT 17 ŞEREFİYE.....	30
NOT 18 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	30
NOT 19 KARŞILIKLI, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 20 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	31
NOT 21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	32-34
NOT 22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	34-35
NOT 23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	35-36
NOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	37
NOT 25 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	38
NOT 26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	38
NOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER.....	39
NOT 28 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	39
NOT 29 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER.....	39
NOT 30 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	40
NOT 31 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	40-42
NOT 32 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	42
NOT 33 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	43-45
NOT 34 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-53
NOT 35 FİNANSAL ARAÇLAR.....	54-58
NOT 36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	58
NOT 37 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	58

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK-30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		86.073.530	96.392.844
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	63.980.606	69.609.986
Finansal Yatırımlar	5	17.328.217	14.357.595
Ticari Alacaklar	7	3.440.008	11.190.117
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	20.962	429
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.419.046	11.189.688
Diğer Alacaklar		91.549	48.864
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		36.267	32.273
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		55.282	16.591
Peşin Ödenmiş Giderler		197.498	109.699
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		16.882	18.347
Diğer Dönen Varlıklar		1.018.770	1.058.236
- İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar	18	682.000	685.608
- Diğer dönen varlıklar		336.770	372.628
Duran Varlıklar		1.209.512	973.566
Finansal Yatırımlar	5	186.711	186.711
Diğer Alacaklar		373.296	368.374
Maddi Duran Varlıklar	8	177.474	177.267
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	288.830	233.844
Ertelenmiş Vergi Varlığı		131.865	-
Diğer Duran Varlıklar		51.336	7.370
TOPLAM VARLIKLAR		87.283.042	97.366.410

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK-30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		52.898.419	69.622.422
Ticari Borçlar	7	51.613.330	68.705.854
-İlişkili taraflara ticari borçlar	18	413.338	144.495
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		51.199.992	68.561.359
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		198.848	229.515
Ertelenmiş Gelirler		103.695	35.274
Diğer Borçlar		546.682	264.863
-İlişkili taraflara diğer borçlar	18	1.053	6.944
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		545.629	257.919
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		75.806	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		136.554	112.529
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		136.554	112.529
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		223.504	274.387
ARA TOPLAM		52.898.419	69.622.422
Uzun Vadeli Yükümlülükler		190.915	235.531
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		190.915	203.289
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	32.242
ÖZKAYNAKLAR		34.193.708	27.508.457
Ödenmiş Sermaye	11	25.000.000	20.275.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	11	2.255	9.534
-Finansal Varlık Değer Artış Fonu		2.255	9.534
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.330)	(1.633)
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(1.330)	(1.633)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	1.028.203	862.116
Geçmiş Yıllar Karları		6.197.353	3.387.828
Net Dönem Karı		1.967.227	2.975.612
TOPLAM KAYNAKLAR		87.283.042	97.366.410

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****1 OCAK-30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2014
Hasılat	12	743.240.306	282.829.898	443.941.565
Satışların Maliyeti (-)	12	(737.526.132)	(281.185.418)	(438.608.850)
BRÜT KAR		5.714.174	1.644.480	5.332.715
Pazarlama Giderleri (-)	13	(850.122)	(270.494)	(767.828)
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(7.272.022)	(2.367.447)	(6.999.741)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		426.353	49.790	160.241
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(3.596)	(1.743)	(44.066)
ESAS FAALİYET ZARARI		(1.985.213)	(945.414)	(2.318.679)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	5.019.218	1.453.839	5.023.792
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	16	(510.497)	93.742	(538.362)
VERGİ ÖNCESİ KAR		2.523.508	602.167	2.166.751
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(556.281)	(192.246)	(289.407)
- Dönem vergi gideri		(664.921)	(174.322)	(303.588)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		108.640	(17.924)	14.181
NET DÖNEM KARI		1.967.227	409.921	1.877.344

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****1 OCAK-30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
NET DÖNEM KARI	1.967.227	409.921	
Diğer Kapsamlı (Gider)/ Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	303	-	
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	379	-	
Diğer kapsamlı gelir/(gidere) ilişkin vergiler	(76)	-	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(7.279)	-	
Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artış/(azalışları)	(9.099)	-	
Diğer kapsamlı gelir/(gidere) ilişkin vergiler	1.820	-	
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR	(6.976)	-	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	1.960.251	409.921	

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK-30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Gelirler ve Giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Finansal Varlık Değer Artış Fonu		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş - Geçmiş 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
<i>Toplam kapsamlı gelir</i>		-	-	27.349	-	-	1.498.178	1.525.527
Transferler		-	-	-	127.275	2.802.433	(2.929.708)	-
30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		20.275.000	14.914	10.673	862.116	3.387.828	1.498.178	26.048.709
<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş - Cari Dönem</i>								
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		20.275.000	(1.633)	9.534	862.116	3.387.828	2.975.612	27.508.457
Sermaye arttırımı-nakit	11	4.725.000	-	-	-	-	-	4.725.000
<i>Toplam kapsamlı gelir</i>		-	303	(7.279)	-	-	1.967.227	1.960.251
Transferler		-	-	-	166.087	2.809.525	(2.975.612)	-
30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	(1.330)	2.255	1.028.203	6.197.353	1.967.227	34.193.708

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

1 OCAK-30 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2014
<u>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</u>			
Net dönem karı		1.967.227	1.877.344
Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	8,9	161.719	294.439
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler		106.579	142.277
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		556.281	303.588
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri		-	(14.181)
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler	15	(242.160)	(32.656)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	15	(2.534.625)	(4.862.323)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	(67.197)	538.362
Değer artış / azalış gideri ile ilgili düzeltmeler	15, 16	(308.872)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(361.048)	(1.753.150)
Müşteri varlıklarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		9.033.124	13.387.676
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		7.750.109	6.465.431
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(46.142)	172.643
Diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(92.299)	(134.013)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(16.987.822)	(14.876.928)
Diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		281.819	439.208
Diğer yükümlülükteki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(13.129)	162.408
Faaliyetlerden elde edilen/kullanılan nakit akışları		(435.388)	3.863.275
Ödenen kıdem tazminatı		(108.275)	(86.243)
Ödenen vergiler		(644.582)	(530.873)
		(1.188.245)	3.246.159
<u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</u>			
Finansal yatırımlardaki artış / (azalış)		(3.061.640)	(6.015.115)
Alınan faizler		2.950.118	4.164.706
Alınan temettüler	15	242.160	32.656
Ödenen faizler		(37.505)	(35.592)
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(216.912)	(199.107)
		(123.779)	(2.052.452)
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</u>			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		-	(1.700.372)
Sermaye artırımları	11	4.725.000	(33.322)
		4.725.000	(1.733.694)
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net artış (A+B+C)		3.412.976	(539.987)
D. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	10.912.218	4.343.097
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri(A+B+C+D)	4	14.325.194	3.803.110

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Yetki Belgesi Türü

Yürürlük Tarihi

Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi

28 Aralık 1990

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 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Boydak Holding A.Ş.	95,00	23.750.000	95,00	19.261.250
Bekir Boydak	1,00	250.000	1,00	202.750
Mahmut Sami Boydak	1,00	250.000	1,00	202.750
Yusuf Boydak	1,00	250.000	1,00	202.750
Hacı Boydak	0,50	125.000	0,50	101.375
Memduh Boydak	0,50	125.000	0,50	101.375
Şükrü Boydak	0,50	125.000	0,50	101.375
Mehmet Konuk	0,50	125.000	0,50	101.375
Toplam	100,00	25.000.000	100,00	20.275.000

31 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 56 kişidir (31 Aralık 2014: 57 kişi).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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 2015 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 30 EYLÜL 2015 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:

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.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

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

TFRS 10, 12, 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 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>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Kur Değişiminin Etkileri²</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² Değişikliğin yayımlandığı 12 Kasım 2014 tarihinden itibaren geçerlidir.

- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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 (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, konsolide 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.

TMS 21 (Değişiklikler) Kur Değişiminin Etkileri

TMS 21 *Kur Değişiminin Etkileri* Standardının 39'uncu paragrafının (b) bendi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

“(b) Gelir ve giderler, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin sunulduğu her bir tabloda (karşılaştırmalı tutarlar dâhil) işlem tarihinde geçerli olan döviz kurundan çevrilir.”

b) 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:

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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 (devamı)

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar¹</i>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40¹</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması²</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler²</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi²</i>

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden 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 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(devamı)

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar, ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedigine açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52. paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan, ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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

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.

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 ömrü 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:

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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)

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.

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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)

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.

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 gelirininki 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.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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):

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.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar (devamı)

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.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettü Şirket'in temettü alma hakkının olduğu 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 alım 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.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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)

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.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa 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 payımı 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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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):

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.

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 30 EYLÜL 2015 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:

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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)

İlişkili Taraflar (devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Durdurulan Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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 30 EYLÜL 2015 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 30 EYLÜL 2015 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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	4.478	1.841
Bankadaki nakit	63.929.965	69.586.420
Vadesiz mevduat	32.958.438	15.959.641
-Asya Katılım Bankası A.Ş.	869.529	8.477
-Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Not 33)	13.962.232	4.631.463
-Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	12.491.521	10.171.262
-Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	5.405.889	1.008.954
-Diğer bankalar	229.267	139.485
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	30.971.527	53.626.779
VOB işlem teminatları	833	661
Ters repo işlemlerinden alacaklar	45.330	21.064
Toplam	63.980.606	69.609.986

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket’in bankalar hesabında müşteriler adına 49.645.601 TL (31 Aralık 2014: 58.678.725 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 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015			
Vadeli mevduat	Tutar	Faiz oranı	Vade
TL	24.499.675	%10,90- %11,25	1 Ekim 2015
Katılım hesapları	Tutar	Getiri oranı	
TL	2.139.649	%7,34- %7,83	12 - 27 Ekim 2015
ABD Doları	4.332.203	%1,41- %1,76	20- 25 Ekim 2015
Toplam	30.971.527		
31 Aralık 2014			
Vadeli mevduat	Tutar	Faiz oranı	Vade
TL	51.320.625	%9,6	2 Ocak 2015
Katılım hesapları	Tutar	Getiri oranı	
TL	642.992	%7,66- %9,25	16-30 Ocak 2015
ABD Doları	1.663.162	%1,73- %3,1	2-21 Ocak 2015
Toplam	53.626.779		

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Faiz oranı	Vade
30 Eylül 2015	45.330	%8,16	1 Ekim 2015
31 Aralık 2014	21.064	%4,1	2 Ocak 2015

Kısa vadeli finansal borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli banka kredileri (Not 33)	-	-
Toplam	-	-

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmaktadır.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli	17.328.217	14.357.595
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	14.625.529	13.297.998
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.702.688	1.059.597
Uzun vadeli	186.711	186.711
Satılmaya hazır finansal varlıklar	186.711	186.711
Toplam	17.514.928	14.544.306

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015	Maliyet	Defter değeri	Getiri (%)
Hisse senedi	10.404.263	10.071.660	-
Yatırım fonları (*)	1.165.761	1.142.455	-
Diğer borçlanma senetleri (**)	4.564.166	3.411.414	5,6-9,3
Toplam	16.134.190	14.625.529	

(*) 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 30 EYLÜL 2015 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 2014	Maliyet	Defter değeri	Getiri (%)
Hisse senedi	8.088.032	8.603.011	-
Yatırım fonları (*)	1.065.792	1.032.547	-
Diğer borçlanma senetleri (**)	2.784.895	3.662.440	4,7-6,6
Toplam	11.938.719	13.297.998	

(*) 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.

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vade unsuru taşımayanlar	11.214.115	9.635.558
1-3 ay	3.603.601	867.641
6-12 ay	(192.187)	2.794.799
Toplam	14.625.529	13.297.998

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Devlet tahvilleri	2.702.688	1.059.597
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (*)	27.000	27.000
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	159.711	159.711
Toplam	2.889.399	1.246.308

Satılmaya hazır finansal varlıklar

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklardan devlet tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015	Maliyet	Defter değeri	Faiz oranı
Devlet tahvilleri	2.630.236	2.702.688	%5,5-%6,6
Toplam	2.630.236	2.702.688	

31 Aralık 2014	Maliyet	Defter değeri	Faiz oranı
Devlet tahvilleri	1.025.000	1.059.597	%9,3-%9,6
Toplam	1.025.000	1.059.597	

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesiz	186.711	186.711
6-12 ay	2.702.688	1.059.597
Toplam	2.889.399	1.246.308

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli banka kredileri	-	-
Toplam	-	-

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Müşterilerden alacaklar	3.324.972	1.969.376
Şüpheli ticari alacaklar	149.907	134.964
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(149.907)	(134.964)
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	94.074	102.856
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 18)	20.962	429
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	9.117.456
Diğer ticari alacaklar	-	-
Toplam	3.440.008	11.190.117

Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Müşterilere borçlar	48.642.630	68.217.098
VİOB müşteri teminatları	2.214.417	103.511
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 18)	413.338	144.495
Satıcılar	342.945	240.750
Toplam	51.613.330	68.705.854

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Personelden alacaklar	-	577
İlişkili taraflarlardan alacaklar (Not 33)	-	32.273
Vergi dairesinden alacaklar	89.629	16.014
Diğer alacaklar	1.920	-
Toplam	91.549	48.864

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer uzun vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
VİOB güvence fonu	339.152	332.795
Diğer depozitolar	34.144	35.579
Toplam	373.296	368.374

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ertelenmiş Gelirler

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gelecek aylara ait gelirler	103.695	35.274
Toplam	103.695	35.274

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek diğer vergi ve harçlar	502.009	255.059
Alınan depozitolar	5.725	6.450
Ortaklara borçlar	1.600	
Personele borçlar	1.180	
Diğer çeşitli borçlar	38.948	3.354
Toplam	546.682	264.863

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyet</i>	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Demirbaşlar	1.342.046	58.287	-	1.400.333
Özel maliyetler	757.791	22.980	-	780.771
Taşıtlar	135.479	-	-	135.479
Toplam	2.235.316	81.267	-	2.316.583
<i>Birikmiş amortisman</i>				
Demirbaşlar	(1.167.555)	(47.937)	-	(1.215.492)
Özel maliyetler	(760.920)	(10.693)	-	(771.613)
Taşıtlar	(129.574)	(22.431)	-	(152.005)
Toplam	(2.058.049)	(81.061)	-	(2.139.110)
<i>Net defter değeri</i>	177.267			177.473

<i>Maliyet</i>	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Demirbaşlar	1.304.515	27.596	(47.738)	1.284.373
Özel maliyetler	757.791	-	-	757.791
Taşıtlar	135.477	-	-	135.477
Toplam	2.197.783	27.596	(47.738)	2.177.641
<i>Birikmiş amortisman</i>				
Demirbaşlar	(1.067.928)	(64.729)	47.738	(1.084.919)
Özel maliyetler	(636.836)	(80.493)	-	(717.329)
Taşıtlar	(95.771)	(15.298)	-	(111.069)
Toplam	(1.800.535)	(160.520)	47.738	(1.913.317)
<i>Net defter değeri</i>	397.248			264.324

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 4.960.000 TL tutarındadır (31 Aralık 2014: 4.229.787 TL).

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2014: Tamamı).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyet</i>	1 Ocak 2015	Girişler	30 Eylül 2015
Haklar	273.464	135.644	409.108
Diğer maddi olmayan	448.908	-	448.908
Toplam	722.372	135.644	858.016
<i>Birikmiş itfa payları</i>			
Haklar	(99.898)	(66.795)	(166.693)
Diğer maddi olmayan	(388.630)	(13.863)	(402.493)
Toplam	(488.528)	(80.658)	(569.186)
<i>Net defter değeri</i>	233.844		288.830

<i>Maliyet</i>	1 Ocak 2014	Girişler	30 Eylül 2014
Haklar	167.356	171.513	338.869
Diğer maddi olmayan	448.908	-	448.908
Toplam	616.264	171.513	787.777
<i>Birikmiş itfa payları</i>			
Haklar	(46.053)	(104.972)	(151.025)
Diğer maddi olmayan	(336.151)	(28.947)	(365.098)
Toplam	(382.204)	(133.919)	(516.123)
<i>Net defter değeri</i>	234.060		271.654

Maddi olmayan duran varlıklar, lisanlar ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2014: Tamamı).

17. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

18. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 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 2014: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Borsa İstanbul A.Ş. - Teminat olarak verilen	4.694.000	4.857.000
<i>Teminat Mektubu</i>	3.544.000	3.818.000
<i>Devlet Tahvili, Sukuk</i>	1.150.000	1.039.000
SPK – Teminat olarak verilen	376.500	376.500
<i>Teminat Mektubu</i>	376.000	376.000
<i>Nakit</i>	500	500
VİOB - İşlem teminatı	339.152	322.110
<i>Nakit</i>	339.152	322.110
Diğer	5.000	8.000
<i>Teminat Mektubu</i>	5.000	8.000
Toplam	5.414.652	5.563.610

20. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek ücretler	337.228	229.415
Diğer	100	100
Toplam	337.328	229.515

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<i>Kısa vadeli</i>		
İzin karşılığı	215.775	112.529
Toplam	215.775	112.529

İzin karşılığının 31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	112.529	170.648
Dönem gideri	103.246	(58.119)
Dönem sonu bakiyesi	215.775	112.529

Prim karşılığının 31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	-	-
Dönem gideri	-	-
Dönem içi ödemeler	-	-
Dönem sonu bakiyesi	-	-

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 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 2015	31 Aralık 2014
<i>Uzun vadeli</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	226.602	203.289
Toplam	226.602	203.289

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 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.541,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22TL) 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 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %2,38 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %2,08). 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı aylık 3.438,22 TL'dir).

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 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 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	203.289	156.175
Faiz maliyeti	1.332	3.241
Hizmet maliyeti	94.952	126.048
Aktüeryal kayıp / kazanç	-	20.683
Dönem içi ödemeler	(72.971)	(102.858)
Dönem sonu bakiyesi	226.602	203.289

22. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Blokeli mevduatlar		
İlişkili taraflardan alacaklar (*) (Not 33)	685.608	685.608
Diğer blokeli mevduatlar	359.195	359.195
Diğer	154.090	13.433
Toplam	1.198.893	1.058.236

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

Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Gelecek aylara ait giderler	450.002	109.699
Toplam	450.002	109.699

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devam)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek diğer vergi ve harçlar	7	255.059
Alınan depozitolar	7.125	6.450
Diğer çeşitli borçlar	457.833	3.354
Toplam	464.965	264.863

23. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Boydak Holding A.Ş.	95,00	20.425.000	95,00	19.261.250
Bekir Boydak	1,00	215.000	1,00	202.750
Mahmut Sami Boydak	1,00	215.000	1,00	202.750
Yusuf Boydak	1,00	215.000	1,00	202.750
Hacı Boydak	0,50	107.500	0,50	101.375
Memduh Boydak	0,50	107.500	0,50	101.375
Şükrü Boydak	0,50	107.500	0,50	101.375
Mehmet Konuk	0,50	107.500	0,50	101.375
Toplam	100,00	21.500.000	100,00	20.275.000

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 20.275.000 TL'dir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 21.500.000 (31 Aralık 2014: 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 arttırılması 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 2.800.000 TL'lik kısmını ödemiş olup tescile ilişkin işlemler 1 Temmuz 2013 tarihinde tamamlanmıştır. Geri kalan 3.500.000 TL'lik sermaye taahhüdü ise tescil tarihini takip eden 24 ay içerisinde ödenecektir.

Değer artış fonları

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla değer artış fonları satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin 1.096 TL değerleme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 1.096 TL).

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	862.116	862.116
Dönem sonu	862.116	862.116

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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	242.139.317	383.500.793
Hisse senedi satışları	46.353.256	129.836.758
Özel sektör satışları	-	36.408
Hizmet gelirleri (net)	1.541.955	5.890.300
Toplam	290.034.528	519.264.259

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hisse senedi aracılık komisyonları	2.213.017	7.140.419
Yatırım ve kurumsal danışmanlık gelirleri	3.232	711.934
Halka arz aracılık gelirleri	158.590	382.214
MKK saklama ve hizmet gelirleri	101.745	492.533
Yatırım fonları yönetim ücreti	31.413	95.490
Ters repo komisyonları	9.995	41.780
Komisyon iadeleri ve acenta payları	(1.096.049)	(3.452.153)
-Asya Katılım Bankası A.Ş.	(166.647)	(642.324)
-Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Not 33)	(407.709)	(1.407.746)
-Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	(399.322)	(1.067.216)
-Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	(121.102)	(329.525)
-Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları (Not 33)	(1.269)	(5.342)
Diğer hizmet gelirleri	120.012	478.083
Toplam	1.541.955	5.890.300

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hazine bonusu/devlet tahvili alımları	(242.038.130)	(383.320.896)
Hisse senedi alımları	(44.934.548)	(128.508.293)
Toplam	(286.972.678)	(511.829.189)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 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 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(327.818)	(1.105.836)
Genel yönetim giderleri	(2.432.011)	(9.047.329)
Toplam	(2.759.829)	(10.153.165)

26. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personel giderleri	(1.581.753)	(5.587.331)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(59.937)	(374.586)
Kira giderleri	(135.489)	(519.421)
Vergi, resim, harçlar	(157.303)	(720.253)
Aidat ve üyelik giderleri	(45.525)	(222.253)
Bakım ve onarım gideri	(7.706)	(24.490)
Büro giderleri	(112.706)	(425.704)
Danışmanlık ve denetim ücretleri	(74.052)	(217.704)
Diğer genel yönetim giderleri	(257.540)	(955.587)
Toplam	(2.432.011)	(9.047.329)

Pazarlama

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Veri yayın giderleri	(129.111)	(266.239)
Reklam giderleri	(7.760)	(172.648)
Takas ve saklama giderleri	(43.116)	(110.752)
VOB işlemleri borsa payı	(691)	(34.148)
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	(14.951)	(50.194)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(132.189)	(471.855)
Toplam	(327.818)	(1.105.836)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Sosyal Güvenlik Kanunu indirim gelirleri	42.858	154.666
Borsa İstanbul A.Ş. pay gelirleri	41.289	67.581
Posta gelirleri	-	8.404
Diğer gelirler	50.074	89.114
Toplam	134.221	319.765

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in esas faaliyetlerinden diğer giderleri hisse senedi ve sukuk işlemlerine ilişkin önceki dönem giderlerinden oluşmakta olup, 836.152 TL tutarındadır (31 Aralık 2014: 50.548 TL).

28. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Bankalardan alınan faizler	1.058.020	5.185.078
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	523.042	877.883
Temettü gelirleri	1.896	34.576
Kur farkı geliri (net)	578.401	487.593
Toplam	2.161.359	6.585.130

29. YATIRIM FAALİYETLERDEN GİDERLER

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Faiz giderleri	(11.223)	(62.821)
Finansal yatırımlar değer düşüş zararları	(263.364)	(365.454)
Toplam	(274.587)	(428.275)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

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

Cari vergi yükümlülüğü:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	705.503
Eksi: peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(723.850)	(723.850)
Toplam	(723.850)	(18.347)

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(705.503)
Ertelenmiş vergi gideri	67.647	(26.862)
	67.647	(732.365)

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesi	(6.553)	(6.553)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	4.137	4.137
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	(2.416)	(2.416)

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.

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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 (2014: %20).

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	226.602	45.320	203.289	40.658
Personel prim ve izin karşılığı	215.775	43.155	112.529	22.506
Maddi ve maddi olm. duran varlıklar	(8.912)	(1.782)	(37.263)	(7.453)
Finansal yatırımlar	39.081	7.816	(441.807)	(88.361)
Aktüeryal kayıp	2.041	408	2.041	408
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	474.587	94.917	(161.211)	(32.242)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelemiş vergi (devamı):

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi aktifleri/ (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Ertelemiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(32.242)	(2.964)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	67.647	(26.862)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(2.416)	(2.416)
Geçmiş dönem etkisinin düzeltilmesi	61.927	-
Toplam	94.917	(32.242)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar / (zarar)	1.486.862	3.707.977
Hesaplanan vergi: %20	(297.372)	(741.595)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	1.386	14.858
İstisnalar	-	(5.628)
Diğer	363.633	-
31 Mart kapanış bakiyesi	67.647	(732.365)

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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan alacaklar		
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	21.615.123	4.631.463
<i>Ticari Alacaklar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	804	252
Ortaklardan Alacaklar	178	177
<i>Diğer Alacaklar</i>		
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	35.691	32.273
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (*)	685.608	685.608
Toplam alacaklar	22.337.404	5.349.773
İlişkili taraflara borçlar		
<i>Finansal Borçlar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>		
Ortaklara Borçlar	136.469	35.551
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	83.481	110.775
<i>Diğer Borçlar</i>		
Boydak Holding A.Ş.	-	6.944
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	368	169
Toplam borçlar	220.318	153.439

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan alacaklar		
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	21.615.123	4.631.463
<i>Ticari Alacaklar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	804	252
Ortaklardan Alacaklar	178	177
<i>Diğer Alacaklar</i>		
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	35.691	32.273
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (*)	685.608	685.608
Toplam alacaklar	22.337.404	5.349.773
İlişkili taraflara borçlar		
<i>Finansal Borçlar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>		
Ortaklara Borçlar	136.469	35.551
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	83.481	110.775
<i>Diğer Borçlar</i>		
Boydak Holding A.Ş.	-	6.944
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	368	169
Toplam borçlar	220.318	153.439

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Gelirler		
<i>İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri</i>		
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	746	3.386
Ortaklardan Alacaklar	2.230	10.882
<i>İlişkili taraflardan kar payı gelirleri</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	18.631	51.002
<i>İlişkili taraflardan fon yönetim gelirleri</i>		
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	29.956	91.367
Toplam gelirler	51.563	156.637
<i>İlişkili taraflara ödenen komisyonlar</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	410.296	1.413.088
Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları	2.587	1.407.746
	407.709	5.342
Toplam giderler	410.296	1.413.088

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlere ait ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler</u>		
Sağlanan menfaatler (*)	313.212	1.207.820
	313.212	1.207.820

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

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 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 2014: 2.139.000 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 2015 itibarıyla Sermaye Yeterliliği Tabanı Hesaplama Tablosunda sermaye tabanı açığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 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 2015 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 2015	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankadaki Nakit ve Ters Repo	VOB İşlem Teminatı
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	982	2.331.113	35.691	398.423	17.384.950	60.523.355	782
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	982	2.331.113	35.691	398.423	17.384.950	60.523.355	782
-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 2015 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 2014	Alacaklar				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) (*)	429	11.189.688	38.320	378.918	14.544.306	69.607.484	661
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	429	11.189.688	38.320	378.918	14.544.306	69.607.484	661
-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 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla türev finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımını göstermektedir:

<u>31 Mart 2015</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	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	50.725.923	50.725.923	50.725.923	-	-	-
<u>31 Aralık 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	68.705.854	68.705.854	68.705.854	-	-	-

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro
31 Mart 2015	2,6102	2,8309
31 Aralık 2014	2,3189	2,8207

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

31 Mart 2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	3.849.137	1.466.199	7.794	-
Finansal yatırımlar	1.569.599	601.333	-	-
Toplam Varlıklar	5.418.736	2.067.532	7.794	-
Ticari borçlar	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyon	5.418.736	2.067.532	7.794	-

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)		Avro	Diğer
	ABD Doları			
Nakit ve nakit benzerleri	1.900.823	805.618	11.584	-
Finansal yatırımlar	1.384.467	597.036	-	-
Toplam Varlıklar	3.285.290	1.402.654	11.584	-
Ticari borçlar	-	-	0	0
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyon	3.285.290	1.402.654	11.584	-

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	Kar / (Zarar)		Kapsamlı gelir tablosu	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2015				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	539.667	(539.667)	539.667	(539.667)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	539.667	(539.667)	539.667	(539.667)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	2.207	(2.207)	2.207	(2.207)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	2.207	(2.207)	2.207	(2.207)
TOPLAM (3+6)	541.874	(541.874)	541.874	(541.874)

	Kar / (Zarar)		Kapsamlı gelir tablosu	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2014				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	325.261	(325.261)	325.261	(325.261)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	325.261	(325.261)	325.261	(325.261)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.268	(3.268)	3.268	(3.268)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	3.268	(3.268)	3.268	(3.268)
TOPLAM (3+6)	328.529	(328.529)	328.529	(328.529)

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2015 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 2015	31 Aralık 2014
<u>Sabit Faizli Araçlar</u>		
Finansal varlıklar		
Bankalar	6.840.057	53.626.779
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	3.905.251	3.662.440
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.039.250	1.059.597
Finansal Yükümlülükler		
Finansal borçlar	-	-
<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 2015 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 822.119 TL / (822.119) TL olacaktı (31 Aralık 2014: 860.301 TL / (860.301 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

31 Mart 2015	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
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	60.531.762	-	-	-	60.531.762	6
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	13.158.989	-	-	13.158.989	7
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	1.225.961	-	1.225.961	7
Ticari alacaklar	2.331.113	-	-	-	2.331.113	10
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	982	-	-	-	982	33
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	721.299	-	-	-	721.299	11-22
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	8
Ticari borçlar	-	-	-	50.505.973	50.505.973	10
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	219.950	219.950	33

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 (devam)

31 Aralık 2014	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
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	69.609.986	-	-	-	69.609.986	6
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	13.297.998	-	-	13.297.998	7
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	1.246.308	-	1.246.308	7
Ticari alacaklar	11.189.688	-	-	-	11.189.688	10
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	429	-	-	-	429	33
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	717.881	-	-	-	717.881	11-22
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	8
Ticari borçlar	-	-	-	68.559.528	68.559.528	10

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 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar				
Diğer borçlanma senetleri	3.905.251	3.905.251	-	-
Yatırım fonları	1.032.547	1.032.547	-	-
Hisse senedi yatırımları	8.221.191	8.221.191	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	1.039.250	1.039.250	-	-
Hisse senedi yatırımları	186.711	-	-	186.711
<u>Finansal varlıklar</u>	31 Aralık 2014	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	-	0	-	-
Diğer borçlanma senetleri	3.662.440	3.662.440	-	-
Yatırım fonları	1.032.547	1.032.547	-	-
Hisse senedi yatırımları	8.603.011	8.603.011	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	1.059.597	1.059.597	-	-

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.