

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

31 ARALIK 2016 TARİHİ  
İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### **Bizim Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na**

### **Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor**

Bizim Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## *Görüş*

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Bizim Menkul Değerler A.Ş.’nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## *Dikkat Çekilen Hususlar*

Not 37’de açıklandığı üzere;18 Ağustos 2016 tarihi itibarıyla Şirket’e ve ana ortağı Boydak Holding A.Ş.’ye Kayseri Sulh Ceza Hakimliği kararıyla kayyım atanmıştır. Akabinde T.C. Kayseri 2.Ağır Ceza Mahkemesinin 2016/342 E.Sayı dosyasından verdiği ara karar ile Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nin 9165 sayı ve 29 Eylül 2016 tarihli nüshasında ilan edildiği üzere Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (“TMSF”) Kurulu’nun 22 Eylül 2016 tarih 2016/207 sayılı kararıyla kayyımların yetkisi TMSF’ye devredilmiş, TMSF kayyım olarak atanmıştır.

Not 37’de açıklandığı üzere; 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup’un Asya Katılım Bankası A.Ş. nezdinde mevzuat gereği müşterileri adına açılan 887.189 TL tutarında katılım hesabı bakiyesi bulunmaktadır. Bu rapor tarihi itibarıyla ilgili bakiye 886.430 TL’dir. Asya Katılım Bankası A.Ş., Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’nun (“BDDK”) 29 Mayıs 2015 tarihli ve 6318 sayılı kurul kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 71 inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi hükmü gereğince TMSF’ye devredilmiş ve BDDK’nın 22 Temmuz 2016 tarih ve 6947 sayılı kurul kararı ile faaliyet izni kaldırılmıştır. Grup yönetimi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 46’ncı maddesinde yer alan “Yatırımcıların her ne surette olursa olsun yatırım kuruluşları nezdinde bulunan nakit ve sermaye piyasası araçları yatırım kuruluşlarının borçları nedeniyle, yatırım kuruluşlarının mal varlığı ise yatırımcıların borçları nedeniyle kamu alacakları için olsa dahi haczedilemez, yatırımcıların ayrıca yazılı ön izni olmaksızın rehnedilemez, iflas masasına dâhil edilemez ve üzerlerine ihtiyati tedbir konulamaz.” ifadesine dayanarak Asya Katılım Bankası A.Ş. nezdinde müşterileri adına tutulan katılım hesap bakiyelerinin tahsilatına ilişkin herhangi bir risk öngörmemektedir.

## **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup’un 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK’nın 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Hasan Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2017

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>6</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>	<b>7-57</b>
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	KONSOİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 10	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 11	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR
NOT 13	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR
NOT 14	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 15	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 16	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 17	ŞEREFİYE
NOT 18	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
NOT 19	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 20	TAAHHÜTLER
NOT 21	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 22	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 23	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 24	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 25	PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 26	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
NOT 27	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER
NOT 28	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER
NOT 29	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER
NOT 30	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER
NOT 31	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 32	PAY BAŞINA KAZANÇ
NOT 33	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 34	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 35	FİNANSAL ARAÇLAR
NOT 36	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 37	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

# BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<b>Dipnot</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
	<b>Referansları</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>68.051.892</b>	<b>78.018.872</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	40.218.077	48.358.081
Finansal Yatırımlar	7	18.655.052	20.389.214
Ticari Alacaklar	10	8.691.381	7.892.441
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	33	26.487	12.400
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		8.664.894	7.880.041
Peşin Ödenmiş Giderler	22	232.580	186.022
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31	254.802	163.913
Diğer Dönen Varlıklar	22	-	1.029.201
- İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar	33	-	682.000
- Diğer dönen varlıklar		-	347.201
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>1.367.880</b>	<b>1.546.859</b>
Finansal Yatırımlar	7	186.711	186.711
Diğer Alacaklar	11	399.241	369.049
Maddi Duran Varlıklar	15	225.430	318.109
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	200.505	354.454
Ertelenmiş Vergi Varlığı	31	351.195	309.016
Diğer Duran Varlıklar		4.798	9.520
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>69.419.772</b>	<b>79.565.731</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>		<b>37.352.972</b>	<b>46.666.073</b>
Ticari Borçlar	10	36.035.951	45.009.224
-İlişkili taraflara ticari borçlar	33	59.082	2.396.214
-İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar		35.976.869	42.613.010
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	256.181	254.326
Ertelenmiş Gelirler	11	-	34.240
Diğer Borçlar	11	4.850	7.050
Kısa Vadeli Karşılıklar		229.760	423.864
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	21	193.904	160.964
- Kısa vadeli diğer karşılıklar	22	35.856	262.900
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	826.230	937.369
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>582.894</b>	<b>512.812</b>
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	21	582.894	512.812
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>31.483.906</b>	<b>32.386.846</b>
Ödenmiş Sermaye	23	25.000.000	25.000.000
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	23	9.842	(1.752)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)		9.842	(1.752)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(191.714)	(190.612)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	23	(191.714)	(190.612)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23	1.043.022	1.028.203
Geçmiş Yıllar Karları		6.536.188	6.197.353
Dönem (Zararı) Karı		(913.432)	353.654
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>69.419.772</b>	<b>79.565.731</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK-31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015</b>
Hasılat	24	961.531.412	895.559.887
Satışların Maliyeti (-)	24	(955.875.744)	(887.690.597)
<b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>5.655.668</b>	<b>7.869.290</b>
Pazarlama Giderleri (-)	25/26	(1.277.131)	(1.272.732)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25/26	(9.958.074)	(9.999.322)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	462.169	412.502
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(1.036)	(3.698)
<b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>		<b>(5.118.404)</b>	<b>(2.993.960)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	4.214.137	5.047.367
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	(49.455)	(1.483.628)
		<b>4.164.682</b>	<b>3.563.739</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI</b>		<b>(953.722)</b>	<b>569.779</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / gideri</b>	31	<b>40.290</b>	<b>(216.125)</b>
- Dönem vergi gideri	31	(4.512)	(507.316)
- Ertelenmiş vergi (gideri) /geliri	31	44.802	291.191
<b>DÖNEM (ZARARI) / KARI</b>		<b>(913.432)</b>	<b>353.654</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK-31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR  
TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
<b>NET DÖNEM KARI /ZARARI</b>		<b>(913.432)</b>	<b>353.654</b>
<b>Diğer Kapsamlı (Gider)/ Gelir:</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	21	(1.378)	(236.224)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları, vergi etkisi	31	276	47.245
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve /veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)		14.493	(14.108)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	31	(2.899)	2.822
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>10.492</b>	<b>(200.265)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>(902.940)</b>	<b>153.389</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK-31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı (zararı)	Toplam
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve /veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)				
<b>Geçmiş Dönem</b>								
<b>Dönem başı bakiyeler, 1 Ocak 2015</b>		20.275.000	(1.633)	9.534	862.116	3.387.828	2.975.612	27.508.457
Sermaye arttırımı	23	4.725.000	-	-	-	-	-	4.725.000
Transferler		-	-	-	166.087	2.809.525	(2.975.612)	-
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		-	(188.979)	(11.286)	-	-	353.654	153.389
Net dönem karı		-	-	-	-	-	353.654	353.654
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	(188.979)	(11.286)	-	-	-	(200.265)
<b>31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>25.000.000</b>	<b>(190.612)</b>	<b>(1.752)</b>	<b>1.028.203</b>	<b>6.197.353</b>	<b>353.654</b>	<b>32.386.846</b>
<b>Cari Dönem</b>								
<b>Dönem başı bakiyeler, 1 Ocak 2016</b>		25.000.000	(190.612)	(1.752)	1.028.203	6.197.353	353.654	32.386.846
Transferler		-	-	-	14.819	338.835	(353.654)	-
<b>Toplam kapsamlı gelir / (gider)</b>		-	(1.102)	11.594	-	-	(913.432)	(902.940)
Net dönem zararı		-	-	-	-	-	(913.432)	(913.432)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	(1.102)	11.594	-	-	-	10.492
<b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>25.000.000</b>	<b>(191.714)</b>	<b>9.842</b>	<b>1.043.022</b>	<b>6.536.188</b>	<b>(913.432)</b>	<b>31.483.906</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK-31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
<b><u>A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</u></b>			
Dönem karı / (zararı)		(913.432)	353.654
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	15,16	268.396	195.012
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	21	199.108	230.891
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	31	(40.290)	216.125
Kar payı (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	28	(56.349)	(265.616)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	28	(2.751.873)	(3.594.575)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(1.853)	-
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar değer artış (azalışı) ile ilgili düzeltmeler	28,29	(179.101)	1.429.605
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	10	223.435	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(3.251.959)</b>	<b>(1.434.904)</b>
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.022.375)	3.297.676
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(30.192)	48.189
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		987.365	(49.438)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(3.743.222)	(3.203.470)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(229.244)	(257.813)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülükteki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(143.524)	949.659
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(7.433.151)</b>	<b>(650.101)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	21	(97.464)	(109.157)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	31	(95.401)	(671.229)
		<b>(7.626.016)</b>	<b>(1.430.487)</b>
<b><u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</u></b>			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(4.562.837)	(7.456.985)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		6.490.593	-
Alınan faizler		2.747.959	3.607.137
Alınan temettüleri	28	56.349	265.616
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.140	-
Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		250	-
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(13.870)	(241.096)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	16	(9.435)	(215.368)
		<b>4.712.149</b>	<b>(4.040.696)</b>
<b><u>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u></b>			
Sermaye avanslarından nakit girişleri		-	4.725.000
		-	<b>4.725.000</b>
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net artış (A+B+C)		(2.913.867)	(746.183)
<b>D. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri</b>	6	10.166.035	10.912.218
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri(A+B+C+D)</b>	6	<b>7.252.168</b>	<b>10.166.035</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

#### Yetki Belgesi Türü

Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi

#### Yürürlük Tarihi

8 Aralık 2015

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Boydak Holding A.Ş.	95,00	23.750.000	95,00	23.750.000
Bekir Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Mahmut Sami Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Yusuf Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Hacı Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Memduh Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Şükrü Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Mehmet Konuk	0,50	125.000	0,50	125.000
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>25.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>25.000.000</b>

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

Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıda verilmektedir.

#### Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Bizim Portföy, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bizim Portföy, portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların, yatırım ortaklıklarının ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektedir.

# **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

## **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

### **1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

#### Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. (devamı)

Bizim Portföy, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 17 Nisan 2015 tarihinde almıştır.

Bizim Portföy'ün 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, sahip olduğu yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

#### Yetki Belgesi Türü

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

#### Yürürlük Tarihi

26 Mayıs 2015

Bizim Portföy aşağıdaki fonların kurucusu ve yöneticisidir;

Bizim Portföy Birinci Kira Sertifikası Katılım Fonu

Bizim Portföy Birinci Katılım Fonu

Bizim Portföy İkinci Kira Sertifikası Katılım Fonu

Bizim Portföy İnşaat Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Bizim Portföy Enerji Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Bizim Portföy Katılım 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Bizim Portföy Altın Katılım Borsa Yatırım Fonu

Ekteki konsolide finansal tablolarda Şirket ve bağlı ortaklığı Bizim Portföy'ün konsolide finansal tabloları sunulmakta olup; Şirket ve bağlı ortaklığı bu raporda hep birlikte "Grup" olarak anılmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 50 kişidir (31 Aralık 2015: 56 kişi).

#### Ödenecek Temettü

Bu rapor tarihi itibarıyla, Grup 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 Mart 2017 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

İlişikteki konsolide 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 Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

# **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

## **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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)**

##### Uygunluk Beyanı (devamı)

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

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

##### Kullanılan Para Birimi

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un 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.

##### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un 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 bu kapsamda yapılan sınıflama bulunmamaktadır.

#### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari yıl içinde 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. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Önceki dönem gelir tablosunda Esas Faaliyet Gelirleri altında gösterilen 27.6750 TL tutarındaki Portföy Yönetim Gelirleri ve 153.823 TL tutarındaki Sosyal Güvenlik Kurumu İndirim Gelirleri cari dönem gösterimi ile tutarlı olması amacı ile sırasıyla "Hasılat" gelirlerine sınıflandırılmış, Genel Yönetim Giderleri altında netleştirilmiştir.

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **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 birbirleriyle 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.

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

##### **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
- 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.

##### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

##### **TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

##### **2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

**TMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

##### **TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi***

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

##### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları***

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

##### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması***

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

##### **TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları***

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.



## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> <sup>1</sup>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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:**

Grup, 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, Grup'un 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.

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları hizmet gelirlerinden oluşmakta olup, tahakkuk esasına göre 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 Grup'un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına 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 amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına 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:

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Maddi 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:**

Grup, 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 Grup, varlıklarla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde grup varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

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

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

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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)**

###### **Borçlanma Maliyetleri:**

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu 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 gelirinin 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*

Grup’un vadesine kadar elde tutulma 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 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.

Grup 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.

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Finansal Araçlar (devamı):**

##### *Finansal varlıklar (devamı)*

##### *Satılmaya hazır finansal varlıklar (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 temettüler Grup'un 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 alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

##### *Krediler ve alacaklar*

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

##### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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 İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

##### *Nakit ve nakit benzerleri*

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

##### *Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması*

Grup, 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 Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un 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*

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

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

##### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Finansal Araçlar (devamı):**

##### *Diğer finansal yükümlülükler*

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

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

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

#### **Kur Değişiminin Etkileri:**

Grup'un 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, Grup'un 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 dövizde 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. Grup'un 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.

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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 Grup*

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Grup'un 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. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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. Grup'un 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, Grup'un 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, Grup'un 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 Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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 altında muhasebeleştirilmiştir.

#### **Nakit Akış Tablosu:**

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un aracılık ve portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

#### **Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOB”) 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.

#### **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. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	3.025	4.065
Bankadaki nakit	40.215.052	48.255.016
Vadesiz mevduat	34.370.427	39.191.022
-Asya Katılım Bankası A.Ş.	887.189	1.108.764
-Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Not 33)	10.845.125	15.845.242
-Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	14.767.512	17.758.678
-Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	7.867.325	4.224.118
-Diğer bankalar	3.276	254.220
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat ve katılım hesapları	5.844.625	9.063.994
VİOB işlem teminatları	-	58.637
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	40.363
<b>Toplam</b>	<b>40.218.077</b>	<b>48.358.081</b>

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup’un bankalar hesabında müşteriler adına 32.955.514 TL (31 Aralık 2015: 38.185.565 TL) tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu hesabın karşılığı kısa vadeli ticari borçlar altında müşterilere borçlar ve ilişkili taraflara borçlar içerisinde gösterilmiştir. Müşteri adına tutulan bakiyeler hukuki olarak Grup varlıklarından ayrıştırılmadığı için, ekli finansal tablolara dahil edilmiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla müşterilere ait olan bakiyenin tamamı vadesiz hesaplarda takip edilmektedir (31 Aralık 2015: Tamamı vadesiz).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduat ve katılım hesaplarının faiz/getiri oranı ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		
<i>Vadeli mevduat</i>	<b>Tutar</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade</b>
-	-	-	-
<i>Katılım hesapları</i>	<b>Tutar</b>	<b>Getiri oranı</b>	
TL	2.000.837	%7,77- %8,83	5-30 Ocak 2017
ABD Doları	3.843.788	%0,48- %0,6	5-26 Ocak 2017
<b>Toplam</b>	<b>5.844.625</b>		

  

	31 Aralık 2015		
<i>Vadeli mevduat</i>	<b>Tutar</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade</b>
TL	851.481	11,75%	1 Ocak 2016
<i>Katılım hesapları</i>	<b>Tutar</b>	<b>Getiri oranı</b>	
TL	3.797.926	%7,34- %9,42	4-13 Ocak 2016
ABD Doları	4.414.587	%1,70- %3,2	21- 29 Ocak 2016
<b>Toplam</b>	<b>9.063.994</b>		

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Tutar</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade</b>
31 Aralık 2016	-	-	-
31 Aralık 2015	40.363	%8,8	4 Ocak 2016

Nakit akımda gösterilen nakit ve nakit benzerleri;

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Nakit ve nakit benzerleri	40.218.077	48.358.081
Müşteri varlıkları	(32.955.514)	(38.185.565)
Nakit ve nakit benzerlerine ait reeskontlar	(10.395)	(6.481)
<b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>7.252.168</b>	<b>10.166.035</b>

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmaktadır.

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Kısa vadeli</b>	<b>18.655.052</b>	<b>20.389.214</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	16.326.290	18.906.551
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.328.762	1.482.663
<b>Uzun vadeli</b>	<b>186.711</b>	<b>186.711</b>
Satılmaya hazır finansal varlıklar	186.711	186.711
<b>Toplam</b>	<b>18.841.763</b>	<b>20.575.925</b>

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

##### *Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Getiri (%)</b>
Hisse senedi	9.916.970	9.154.237	-
Yatırım fonları (*)	1.620.417	1.761.139	-
Borçlanma senetleri (**)	3.533.692	5.410.914	4,4-10,5
<b>Toplam</b>	<b>15.071.079</b>	<b>16.326.290</b>	

(\*) Yatırım fonları Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlardan oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Getiri (%)</b>
Hisse senedi	10.672.658	9.707.351	-
Yatırım fonları (***)	2.087.641	2.037.206	-
Borçlanma senetleri (****)	7.273.666	7.161.994	4,7-6,6
<b>Toplam</b>	<b>20.033.965</b>	<b>18.906.551</b>	

(\*\*\*) Yatırım fonları Bizim Menkul Değerler A.Ş., Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. ve Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlardan oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Vade unsuru taşımayanlar	10.915.376	11.744.557
1-3 ay	369.156	3.498.175
3-12 ay	226.309	3.663.819
12 ay ve sonrası	4.815.449	-
<b>Toplam</b>	<b>16.326.290</b>	<b>18.906.551</b>

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

##### *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Devlet tahvilleri	2.328.762	1.482.663
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	27.000	27.000
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
<b>Toplam</b>	<b>2.515.473</b>	<b>1.669.374</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklardan devlet tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	Maliyet	Defter değeri	Faiz oranı
Devlet tahvilleri	2.306.668	2.328.762	%4,35-%8,4
<b>Toplam</b>	<b>2.306.668</b>	<b>2.328.762</b>	

31 Aralık 2015	Maliyet	Defter değeri	Faiz oranı
Devlet tahvilleri	1.447.356	1.482.663	%9,3-%9,6
<b>Toplam</b>	<b>1.447.356</b>	<b>1.482.663</b>	

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz	186.711	186.711
0-12 ay	2.328.762	1.482.663
<b>Toplam</b>	<b>2.515.473</b>	<b>1.669.374</b>

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. FİNANSAL BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

#### 9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

#### 10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Ticari alacaklar

##### *Kısa vadeli ticari alacaklar*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Borsa para piyasasından alacaklar	4.000.000	-
Müşterilerden alacaklar	2.079.486	7.806.674
Şüpheli ticari alacaklar	358.399	134.964
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(358.399)	(134.964)
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	179.934	73.367
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 33)	26.487	12.400
<b>Toplam</b>	<b>8.691.381</b>	<b>7.892.441</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, şüpheli ticari alacak karşılıklarının dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	134.964	134.964
Dönem içinde ayrılan/iptal olan, net	223.435	-
<b>Dönem sonu</b>	<b>358.399</b>	<b>134.964</b>

##### Ticari borçlar

##### *Kısa vadeli ticari borçlar*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Müşterilere borçlar	35.522.091	35.789.351
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	6.270.528
VİOB müşteri teminatları	179.936	131.649
İlişkili taraflara borçlar (Not 33)	59.082	2.396.214
Satıcılar	274.842	421.482
<b>Toplam</b>	<b>36.035.951</b>	<b>45.009.224</b>



## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### *Kısa Vadeli Diğer Alacaklar*

Bulunmamaktadır.

##### *Uzun Vadeli Diğer Alacaklar*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer uzun vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VİOB güvence fonu	369.662	357.091
Diğer depozitolar	29.579	11.958
<b>Toplam</b>	<b>399.241</b>	<b>369.049</b>

##### *Ertelenmiş Gelirler*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait gelirler	-	34.240
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>34.240</b>

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)**

##### *Kısa Vadeli Diğer Borçlar*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Alınan depozitolar	4.850	7.050
<b>Toplam</b>	<b>4.850</b>	<b>7.050</b>

#### **12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

#### **13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

#### **14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyet</i>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Demirbaşlar	1.560.162	11.135	(12.600)	1.558.697
Özel maliyetler	780.771	1.140	-	781.911
Taşıtlar	135.479	1.595	-	137.074
<b>Toplam</b>	<b>2.476.412</b>	<b>13.870</b>	<b>(12.600)</b>	<b>2.477.682</b>
<i>Birikmiş amortisman</i>				
Demirbaşlar	(1.260.722)	(92.988)	11.288	(1.342.422)
Özel maliyetler	(762.102)	(11.849)	-	(773.951)
Taşıtlar	(135.479)	(400)	-	(135.879)
<b>Toplam</b>	<b>(2.158.303)</b>	<b>(105.237)</b>	<b>11.288</b>	<b>(2.252.252)</b>
<i>Net defter değeri</i>	<b>318.109</b>			<b>225.430</b>
<hr/>				
<i>Maliyet</i>	<b>1 Ocak 2015</b>	<b>Girişler</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	
Demirbaşlar	1.342.046	218.116	1.560.162	
Özel maliyetler	757.791	22.980	780.771	
Taşıtlar	135.479	-	135.479	
<b>Toplam</b>	<b>2.235.316</b>	<b>241.096</b>	<b>2.476.412</b>	
<i>Birikmiş amortisman</i>				
Demirbaşlar	(1.167.555)	(93.167)	(1.260.722)	
Özel maliyetler	(760.920)	(1.182)	(762.102)	
Taşıtlar	(129.574)	(5.905)	(135.479)	
<b>Toplam</b>	<b>(2.058.049)</b>	<b>(100.254)</b>	<b>(2.158.303)</b>	
<i>Net defter değeri</i>	<b>177.267</b>		<b>318.109</b>	

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 4.990.000 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 4.960.000 TL).

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

Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyet</i>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Haklar	488.832	9.435	(900)	497.367
Diğer maddi olmayan	448.908	-	-	448.908
<b>Toplam</b>	<b>937.740</b>	<b>9.435</b>	<b>(900)</b>	<b>946.275</b>
<i>Birikmiş itfa payları</i>				
Haklar	(176.745)	(153.833)	675	(329.903)
Diğer maddi olmayan	(406.541)	(9.326)	-	(415.867)
<b>Toplam</b>	<b>(583.286)</b>	<b>(163.159)</b>	<b>675</b>	<b>(745.770)</b>
<i>Net defter değeri</i>	<b>354.454</b>			<b>200.505</b>
<i>Maliyet</i>				
	<b>1 Ocak 2015</b>	<b>Girişler</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	
Haklar	273.464	215.368	488.832	
Diğer maddi olmayan	448.908	-	448.908	
<b>Toplam</b>	<b>722.372</b>	<b>215.368</b>	<b>937.740</b>	
<i>Birikmiş itfa payları</i>				
Haklar	(99.898)	(76.847)	(176.745)	
Diğer maddi olmayan	(388.630)	(17.911)	(406.541)	
<b>Toplam</b>	<b>(488.528)</b>	<b>(94.758)</b>	<b>(583.286)</b>	
<i>Net defter değeri</i>	<b>233.844</b>			<b>354.454</b>

Maddi olmayan duran varlıklar, lisanlar ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

#### 17. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

#### 18. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

##### *Kısa vadeli karşılıklar*

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ceza karşılıkları (*)	-	260.000
Diğer karşılıklar	35.856	2.900
<b>Toplam</b>	<b>35.856</b>	<b>262.900</b>

(\*) Geçmiş yıl içerisinde ayrılan ceza karşılığı cari dönem içerisinde ödenmiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Borsa İstanbul A.Ş.	4.600.000	4.284.000
Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)	500	376.500
VİOB - İşlem teminatı	369.662	345.541
<b>Toplam</b>	<b>4.970.162</b>	<b>5.006.041</b>

#### 20. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

#### 21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### *Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Kısa vadeli</i>		
Ödenecek ücretler	256.081	254.226
Diğer	100	100
<b>Toplam</b>	<b>256.181</b>	<b>254.326</b>

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Kısa vadeli</i>		
İzin karşılığı	193.904	160.964
<b>Toplam</b>	<b>193.904</b>	<b>160.964</b>

İzin karşılığının 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	160.964	112.529
Dönem gideri	32.940	48.435
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>193.904</b>	<b>160.964</b>

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Uzun vadeli</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	582.894	512.812
<b>Toplam</b>	<b>582.894</b>	<b>512.812</b>

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

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

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: 3,99). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 39.768 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 6.529 TL daha fazla (az) olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	512.812	203.289
Faiz maliyeti	20.520	21.854
Hizmet maliyeti	145.648	160.602
Aktüeryal kayıp	1.378	236.224
Dönem içi ödemeler	(97.464)	(109.157)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>582.894</b>	<b>512.812</b>

#### 22. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Blokeli mevduatlar		
İlişkili taraflardan alacaklar (*) (Not 33)	-	682.000
Diğer blokeli mevduatlar	-	300.000
Diğer	-	47.201
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>1.029.201</b>

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

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 22. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

##### *Peşin ödenmiş giderler*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenmiş giderler	232.580	186.022
<b>Toplam</b>	<b>232.580</b>	<b>186.022</b>

##### *Diğer kısa vadeli yükümlülükler*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar (*)	520.054	670.674
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	306.176	266.695
<b>Toplam</b>	<b>826.230</b>	<b>937.369</b>

(\*) Grubun müşteriler adına ödemekle yükümlü olduğu vergi tutarını ifade etmektedir.

#### 23. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

##### **Sermaye**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Boydak Holding A.Ş.	95,00	23.750.000	95,00	23.750.000
Bekir Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Mahmut Sami Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Yusuf Boydak	1,00	250.000	1,00	250.000
Hacı Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Memduh Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Şükrü Boydak	0,50	125.000	0,50	125.000
Mehmet Konuk	0,50	125.000	0,50	125.000
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>25.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>25.000.000</b>



## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Sermaye (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un ödenmiş sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 25.000.000 TL). 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 25.000.000 (31 Aralık 2015: 25.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayenin tamamı ödenmiştir.

Geçmiş yıl içerisinde; 16 Mart 2015 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde taahhüt edilen toplamda 4.725.000 TL tutarındaki sermaye artırımını nakit olarak gerçekleştirmiştir.

##### Değer artış fonları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla değer artış fonları satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin 9.842 TL değerleme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2015: (1.752) TL).

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	1.043.022	1.028.203
	<b>1.043.022</b>	<b>1.028.203</b>

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Grup 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.

##### Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	190.612	1.633
Dönem içinde eklenen aktüeryal kayıp	1.102	188.979
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>191.714</b>	<b>190.612</b>

#### 24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hazine bonusu/devlet tahvili satışları	801.267.449	761.967.217
Hisse senedi satışları	154.707.754	127.408.674
Özel sektör tahvili satışları	-	4.984
Hizmet gelirleri (net)	5.556.209	6.179.012
<b>Toplam</b>	<b>961.531.412</b>	<b>895.559.887</b>

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hisse senedi aracılık komisyonları	6.498.647	7.781.235
Yatırım ve kurumsal danışmanlık gelirleri	438.802	544.661
Halka arz aracılık gelirleri	413.417	328.276
MKK saklama ve hizmet gelirleri	384.336	396.987
Yatırım fonları yönetim ücreti	38.654	123.067
Ters repo komisyonları	39.069	40.715
Komisyon iadeleri ve acenta payları	(2.879.125)	(3.519.863)
-Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Not 33)	(1.210.149)	(1.092.314)
-Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	(1.146.773)	(1.479.916)
-Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	(327.947)	(429.604)
-Asya Katılım Bankası A.Ş.	(187.530)	(512.959)
-Bahar Menkul Değerler A.Ş.	(6.726)	-
Diğer hizmet gelirleri	622.409	478.864
<b>Toplam</b>	<b>5.556.209</b>	<b>6.179.012</b>

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hazine bonusu/devlet tahvili alımları	(800.972.070)	(761.589.562)
Hisse senedi alımları	(154.903.674)	(126.096.041)
Özel sektör tahvili alımları	-	(4.994)
<b>Toplam</b>	<b>(955.875.744)</b>	<b>(887.690.597)</b>

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.277.131)	(1.272.732)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(9.958.074)	(9.999.322)
<b>Toplam</b>	<b>(11.235.205)</b>	<b>(11.272.054)</b>

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<b>Genel Yönetim Giderleri</b>		
Personel giderleri	(6.685.251)	(6.295.236)
Vergi, resim, harçlar	(626.735)	(977.007)
Kira giderleri	(613.169)	(579.686)
Büro giderleri	(675.986)	(687.610)
Danışmanlık ve denetim ücretleri	(240.270)	(314.834)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(268.396)	(195.012)
Aidat ve üyelik giderleri	(210.780)	(50.003)
Şüpheli alacak karşılığı	(236.035)	-
Bakım ve onarım gideri	(65.095)	(58.370)
Bağış ve yardımlar	-	(22.002)
Diğer genel yönetim giderleri	(336.357)	(819.562)
<b>Toplam</b>	<b>(9.958.074)</b>	<b>(9.999.322)</b>
<b>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri</b>		
Veri yayın giderleri	(510.261)	(432.423)
Takas ve saklama giderleri	(184.165)	(194.890)
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	(132.605)	(61.207)
Reklam giderleri	(120.405)	(116.320)
VOB işlemleri borsa payı	(44.800)	(7.571)
Diğer pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(284.895)	(460.321)
<b>Toplam</b>	<b>(1.277.131)</b>	<b>(1.272.732)</b>

#### 27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

##### *Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler*

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>		
Hizmet gelirleri	30.000	30.250
Borsa İstanbul A.Ş. pay gelirleri	-	34.240
Diğer gelirler	432.169	348.012
<b>Toplam</b>	<b>462.169</b>	<b>412.502</b>

##### *Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler*

1 Ocak-31 Aralık 2016 dönemine ilişkin Grup'un esas faaliyetlerinden diğer giderleri 1.036 TL tutarındadır (1 Ocak-31 Aralık 2015: 3.698 TL).

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 28. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Bankalardan alınan faizler ve katılım hesapları getirileri	2.751.873	3.594.575
Finansal yatırımlar değer artışı	179.101	-
Temettü gelirleri	56.349	265.616
Kur farkı geliri (net)	1.226.814	1.187.176
<b>Toplam</b>	<b>4.214.137</b>	<b>5.047.367</b>

#### 29. YATIRIM FAALİYETLERDEN GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Komisyon giderleri	(49.455)	(54.023)
Finansal yatırımlar değer azalışları	-	(1.429.605)
<b>Toplam</b>	<b>(49.455)</b>	<b>(1.483.628)</b>

#### 30. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Cari vergi yükümlülüğü:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	4.512	507.316
Eksi: peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(259.314)	(671.229)
<b>Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar</b>	<b>(254.802)</b>	<b>(163.913)</b>

##### Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(4.512)	(507.316)
Ertelenmiş vergi geliri	44.802	291.191
	<b>40.290</b>	<b>(216.125)</b>

##### Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesi	(2.899)	2.822
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	276	47.245
<b>Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi</b>	<b>(2.623)</b>	<b>50.067</b>

##### Kurumlar vergisi:

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un 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.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %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 (2015: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Kurumlar vergisi (devamı):

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

##### Gelir vergisi stopajı:

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

##### Ertelenmiş vergi:

Grup, 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 varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2015: %20).

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı karşılığı	582.894	116.579	512.812	102.563
Personel izin karşılığı	193.904	38.781	160.964	32.193
Maddi ve maddi olmaya duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(42.918)	(8.584)	(123.364)	(24.673)
Finansal yatırımlar değerlendirme farkları	786.064	157.212	994.667	198.933
Şüpheli alacak karşılığı	236.035	47.207	-	-
Mali Zarar	1.131.025	226.205	397.457	79.491
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>2.887.004</b>	<b>577.400</b>	<b>1.942.536</b>	<b>388.507</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı için ayrılan karşılık</b>		(226.205)		(79.491)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b>		<b>351.195</b>		<b>309.016</b>

Yukarıdaki tabloda ertelenmiş vergiye konu olan mali zarar 2021 yılına kadar oluşacak vergi matrahından indirilebilecektir.

Grup’un, bağlı ortaklığı Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.’nin devreden mali zararlarının kullanımına ilişkin belirsizlik bulunması nedeniyle ilgili ertelenmiş vergi varlığının tamamına karşılık ayrılmıştır.

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### *Ertelenmiş vergi (devamı):*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi varlık/ (yükümlülüklerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2015</b>
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	309.016	(32.242)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	44.802	291.191
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(2.623)	50.067
<b>31 Aralık kapanış bakiyesi</b>	<b>351.195</b>	<b>309.016</b>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2015</b>
Vergi öncesi kar / (zarar)	(953.722)	569.779
Hesaplanan vergi: %20	190.744	(113.956)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(25.563)	(34.171)
İstisnalar	9.610	-
Üzerinden ertelenmiş vergi ayrılmamış mali zarar (*)	(146.714)	(79.491)
Diğer	12.213	11.493
<b>Vergi geliri/(gideri)</b>	<b>40.290</b>	<b>(216.125)</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla taşınabilir geçmiş yıl zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
2020	(397.455)	(397.455)
2021	(733.570)	-
	<b>(1.131.025)</b>	<b>(397.455)</b>

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 32. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 “Pay Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup’un hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

#### 33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>		
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	<b>10.845.125</b>	<b>15.845.242</b>
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	10.845.125	15.845.242
<i>Ticari Alacaklar</i>	<b>26.487</b>	<b>12.400</b>
Ortaklardan Alacaklar	77	70
Yatırım Fonlarından Alacaklar	51	12.330
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	26.359	-
<i>Diğer Alacaklar</i>	-	<b>682.000</b>
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (*)	-	682.000
<b>Toplam alacaklar</b>	<b>10.871.612</b>	<b>16.539.642</b>
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
<i>Ticari Borçlar</i>	<b>59.082</b>	<b>2.396.214</b>
Ortaklara Borçlar	39.925	10.248
Yatırım Fonlarına Borçlar	3.342	44.063
Boytrans Loj. Hiz. A.Ş.	7.938	-
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	1.555	2.335.864
Diğer	6.322	6.039
<b>Toplam borçlar</b>	<b>59.082</b>	<b>2.396.214</b>

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



## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

##### İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

<i>Gelirler</i>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2015</b>
<i>İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri</i>		
Yatırım Fonlarından	586	2.170
Ortaklardan	5.023	6.217
Diğer	547	862
<i>İlişkili taraflardan kar payı gelirleri</i>		
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	46.369	74.316
<i>İlişkili taraflardan kurumsal finansman gelirleri</i>		
Boydak Dış Ticaret A.Ş.	13.000	-
<i>İlişkili taraflardan fon yönetim gelirleri</i>		
Bizim Portföy A.Ş. Yatırım Fonları	11.970	117.852
<b>Toplam gelirler</b>	<b>76.948</b>	<b>200.555</b>
<i>Giderler</i>		
<i>İlişkili taraflara iade edilen komisyonlar</i>	<b>1.212.964</b>	<b>1.097.384</b>
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	1.210.149	1.092.314
Yatırım Fonları	2.815	5.070
<i>Diğer giderler</i>		
Boytrans Lojistik Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	65.656	58.102
Ortaklar	74.143	101.046
<b>Toplam giderler</b>	<b>1.352.763</b>	<b>1.256.532</b>

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlere ait ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2015</b>
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler</u>		
Sağlanan menfaatler(*)	1.367.669	1.407.973
	<b>1.367.669</b>	<b>1.407.973</b>

(\*) Ücret ve diğer yan menfaatlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticiler genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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.

Şirket, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

##### **Finansal Risk Faktörleri**

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

Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Grup menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Grup 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. Grup'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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 2016	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Nakit ve Ters Repo	Bankadaki	VOB
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			İşlem Teminat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	26.487	8.664.894	-	399.241	18.841.763	40.215.052	-	
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	26.487	8.664.894	-	399.241	18.841.763	40.215.052	-	
-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)	-	358.399	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(358.399)	-	-	-	-	-	
- 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. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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 2015	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Diğer Finansal Taraf Yatırımlar	Nakit ve Ters Repo	Bankadaki	VOB	Diğer (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			İşlem Teminat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	12.400	7.880.041	-	369.049	20.575.925	48.295.379	58.637	982.000	
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	12.400	7.880.041	-	369.049	20.575.925	48.295.379	58.637	982.000	
-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.

(\*\*) İlgili tutar bloke mevduat bakiyesini içermektedir.

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE 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, Grup'un 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. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla türev finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımını göstermektedir:

##### 31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit		3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	36.035.951	36.035.951	36.035.951	-	-	-

##### 31 Aralık 2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit		3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	45.009.224	45.009.224	45.009.224	-	-	-

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Piyasa riski yönetimi

Grup'un 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.

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro
31 Aralık 2016	3,5192	3,7099
31 Aralık 2015	2,9076	3,1776

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

31 Aralık 2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	4.736.164	1.339.077	6.384	-
Finansal yatırımlar	2.134.053	606.403	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>6.870.217</b>	<b>1.945.480</b>	<b>6.384</b>	<b>-</b>
Ticari borçlar	796.824	222.670	3.559	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>796.824</b>	<b>222.670</b>	<b>3.559</b>	<b>-</b>
<b>Net Yabancı Para Pozisyon</b>	<b>6.073.393</b>	<b>1.722.810</b>	<b>2.825</b>	<b>-</b>

31 Aralık 2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	4.852.491	1.660.289	7.878	-
Finansal yatırımlar	1.761.279	605.750	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>6.613.770</b>	<b>2.266.039</b>	<b>7.878</b>	<b>-</b>
Ticari borçlar	383.190	131.789	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>383.190</b>	<b>131.789</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net Yabancı Para Pozisyon</b>	<b>6.230.580</b>	<b>2.134.250</b>	<b>7.878</b>	<b>-</b>

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Döviz Kuru Riski (devamı)

###### *Kur riskine duyarlılık*

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla öz kaynak değişim tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2016</b>				
<b>ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	606.291	(606.291)	606.291	(606.291)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>606.291</b>	<b>(606.291)</b>	<b>606.291</b>	<b>(606.291)</b>
<b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	1.048	(1.048)	1.048	(1.048)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-Avro net etkisi (4+5)</b>	<b>1.048</b>	<b>(1.048)</b>	<b>1.048</b>	<b>(1.048)</b>
<b>TOPLAM (3+6)</b>	<b>607.339</b>	<b>(607.339)</b>	<b>607.339</b>	<b>(607.339)</b>

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2015</b>				
<b>ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	620.555	(620.555)	620.555	(620.555)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>620.555</b>	<b>(620.555)</b>	<b>620.555</b>	<b>(620.555)</b>
<b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</b>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	2.503	(2.503)	2.503	(2.503)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-Avro net etkisi (4+5)</b>	<b>2.503</b>	<b>(2.503)</b>	<b>2.503</b>	<b>(2.503)</b>
<b>TOPLAM (3+6)</b>	<b>623.058</b>	<b>(623.058)</b>	<b>623.058</b>	<b>(623.058)</b>

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup'un 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

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Sabit Faizli Araçlar</u>		
Finansal varlıklar		
Bankalar	5.844.625	9.063.994
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	5.410.914	7.161.994
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.328.762	1.482.663
Finansal Yükümlülükler		
Finansal borçlar	-	-

Grup elinde bulundurduğu gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştiği sabit faizli finansal yatırımları sebebiyle faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 29.724 TL / 30.325 TL (31 Aralık 2015:68.361 TL / 40.593 TL) daha düşük/yüksek olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara olan etkisi nedeniyle özkaynaklar 23.057 TL / 23.523 TL (31 Aralık 2015: 20.833 TL / 49.781 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

##### Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçla elde tutulmaktadır.

31 Aralık 2016 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 net dönem karında değişim sırasıyla 915.424 TL / (915.424) TL olacaktır (31 Aralık 2015: 970.735 TL / (970.735) TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yatırım fonu fiyatlarında %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla yatırım fonlarının rayiç değerinde ve net dönem karında değişim sırasıyla 176.114 TL / (176.114) TL olacaktır (31 Aralık 2015: 203.721 TL / (203.721) TL).



## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 35. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Finansal Araçların kategorileri</u>	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2016						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	40.218.077	-	-	-	40.218.077	6
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	16.326.290	-	-	16.326.290	7
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	2.515.473	-	2.515.473	7
Ticari alacaklar	8.664.894	-	-	-	8.664.894	10
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	26.487	-	-	-	26.487	33
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	-	-	11-22
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	399.241	-	-	-	399.241	11
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Ticari borçlar	-	-	-	35.976.869	35.976.869	10
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	59.082	59.082	33

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 35. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

<b>Finansal Araçların kategorileri (devamı)</b>	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2015						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	48.358.081	-	-	-	48.358.081	6
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	18.906.551	-	-	18.906.551	7
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	1.669.374	-	1.669.374	7
Ticari alacaklar	7.880.041	-	-	-	7.880.041	10
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12.400	-	-	-	12.400	33
Bloke mevduat	982.000	-	-	-	982.000	22
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	369.049	-	-	-	369.049	11
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Ticari borçlar	-	-	-	42.613.010	42.613.010	10
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	2.396.214	2.396.214	33

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **35. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

##### **Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

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 indirek 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-satımına 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, Grup tarafından mevcut piyasa bilgisi ve uygun değerlendirme metodolojileri kullanılarak belirlenmiştir.

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE 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:

Finansal varlıklar	31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	5.410.914	5.410.914	-	-
Yatırım fonları	1.761.139	1.761.139	-	-
Hisse senedi yatırımları	9.154.237	9.154.237	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	2.328.762	2.328.762	-	-
Hisse senedi yatırımları (*)	186.711	-	-	-
Finansal varlıklar	31 Aralık 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	7.161.994	7.161.994	-	-
Yatırım fonları	2.037.206	2.037.206	-	-
Hisse senedi yatırımları	9.707.351	9.707.351	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	1.482.663	1.482.663	-	-
Hisse senedi yatırımları (*)	186.711	-	-	-

(\*) Gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülmediğinden finansal tablolarda maliyet değeri ile gösterilmiştir.

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE 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 finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

**36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Grup'un bağlı ortaklığı Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sermayesinin 28 Mart 2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile tamamı nakden ödenmek üzere 2.000.000 TL'den 5.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir.

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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un Asya Katılım Bankası A.Ş. nezdinde mevzuat gereği müşterileri adına açılan 887.189 TL tutarında katılım hesabı bakiyesi bulunmaktadır. Bu rapor tarihi itibarıyla ilgili bakiye 886.430 TL'dir. Asya Katılım Bankası A.Ş., Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 29 Mayıs 2015 tarihli ve 6318 sayılı kurul kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 71 inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi hükmü gereğince TMSF'ye devredilmiş ve BDDK'nın 22 Temmuz 2016 tarih ve 6947 sayılı kurul kararı ile faaliyet izni kaldırılmıştır. Grup yönetimi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 46'ncı maddesinde yer alan "Yatırımcıların her ne surette olursa olsun yatırım kuruluşları nezdinde bulunan nakit ve sermaye piyasası araçları yatırım kuruluşlarının borçları nedeniyle, yatırım kuruluşlarının mal varlığı ise yatırımcıların borçları nedeniyle kamu alacakları için olsa dahi haczedilemez, yatırımcıların ayrıca yazılı ön izni olmaksızın rehnedilemez, iflas masasına dâhil edilemez ve üzerlerine ihtiyati tedbir konulamaz." ifadesine dayanarak Asya Katılım Bankası A.Ş. nezdinde müşterileri adına tutulan katılım hesap bakiyelerinin tahsilatına ilişkin herhangi bir risk öngörmemektedir.