

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 ARALIK 2013 TARİHİ  
İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

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

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Bizim Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

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

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, 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, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, 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 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 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, finansal tablolar, Bizim Menkul Değerler A.Ş.’nin 31 Aralık 2013 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.

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

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Hasan Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2014

| <b>İÇİNDEKİLER</b>  | <b>SAYFA</b> |
|---|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>   | <b>1-2</b>   |
| <b>KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....</b>  | <b>3</b>     |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>  | <b>4</b>     |
| <b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>  | <b>5</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>   | <b>6</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>   | <b>7-54</b>  |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....   | 7            |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....   | 8            |
| NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....   | 21           |
| NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....  | 21           |
| NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....   | 22           |
| NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....  | 22           |
| NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR .....   | 23           |
| NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....   | 25           |
| NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER .....  | 25           |
| NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....  | 26           |
| NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....   | 26           |
| NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....   | 27           |
| NOT 13 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....  | 27           |
| NOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....   | 27           |
| NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....   | 28           |
| NOT 16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....   | 29           |
| NOT 17 ŞEREFİYE .....   | 29           |
| NOT 18 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....  | 29           |
| NOT 19 KARŞILIKLI, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....  | 30           |
| NOT 20 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR.....   | 30           |
| NOT 21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....   | 31           |
| NOT 22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....   | 33           |
| NOT 23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....   | 34           |
| NOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....  | 35           |
| NOT 25 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL<br>YÖNETİM GİDERLERİ.....   | 36           |
| NOT 26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....  | 36           |
| NOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER .....  | 37           |
| NOT 28 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....   | 37           |
| NOT 29 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER .....  | 38           |
| NOT 30 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER  | 38           |
| NOT 31 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ<br>(ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....  | 39           |
| NOT 32 PAY BAŞINA KAZANÇ .....  | 41           |
| NOT 33 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....   | 42           |
| NOT 34 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....  | 44           |
| NOT 35 FİNANSAL ARAÇLAR.....  | 51           |
| NOT 36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....   | 54           |
| NOT 37 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL<br>TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN<br>AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR ..... | 54           |

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|   | <b>Dipnot</b>       | <b>Cari Dönem</b>     | <b>Yeniden</b>        |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | <b>Referansları</b> | <b>31 Aralık 2013</b> | <b>Düzenlenmiş</b>    |
|   |                     |                       | <b>Geçmiş Dönem</b>   |
|   |                     |                       | <b>31 Aralık 2012</b> |
| <b>VARLIKLAR</b>                                |                     |                       |                       |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                     | <b>81.870.946</b>     | <b>81.285.622</b>     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 6                   | 56.345.557            | 56.502.839            |
| Finansal Yatırımlar                             | 7                   | 15.020.859            | 9.300.986             |
| Ticari Alacaklar                                | 10                  | 9.104.178             | 14.400.288            |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 33                  | 652                   | 15.497                |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar |                     | 9.103.526             | 14.384.791            |
| Diğer Alacaklar                                 | 11                  | 294.261               | 72.094                |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 22                  | 39.397                | 26.599                |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar          |                     | 37.439                | -                     |
| Diğer Dönen Varlıklar                           | 22                  | 1.029.255             | 982.816               |
| - İlişkili taraflardan alacaklar                | 33                  | 685.601               | 982.000               |
| - Diğer dönen varlıklar                         |                     | 343.654               | 816                   |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |                     | <b>1.129.969</b>      | <b>1.062.471</b>      |
| Finansal Yatırımlar                             | 7                   | 181.431               | 12.720                |
| Diğer Alacaklar                                 | 11                  | 305.477               | 91.444                |
| Maddi Duran Varlıklar                           | 15                  | 397.250               | 685.535               |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   | 16                  | 234.060               | 221.823               |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                        | 31                  | -                     | 49.606                |
| Diğer Duran Varlıklar                           |                     | 11.751                | 1.343                 |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                     | <b>83.000.915</b>     | <b>82.348.093</b>     |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|   | <b>Dipnot</b>       | <b>Cari Dönem</b>     | <b>Yeniden</b>        |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | <b>Referansları</b> | <b>31 Aralık 2013</b> | <b>Düzenlenmiş</b>    |
|   |                     |                       | <b>Geçmiş Dönem</b>   |
|   |                     |                       | <b>31 Aralık 2012</b> |
| <b>KAYNAKLAR</b>  |                     |                       |                       |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                |                     | <b>58.318.594</b>     | <b>62.235.381</b>     |
| Finansal Borçlar  | 8                   | 1.700.372             | -                     |
| Ticari Borçlar  | 10                  | 55.946.311            | 61.138.404            |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar                              | 33                  | 2.602.206             | 428.037               |
| -İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar                      |                     | 53.344.105            | 60.710.367            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında                        |                     |                       |                       |
| Borçlar   | 21                  | 196.888               | 202.734               |
| Ertelenmiş Gelirler   | 11                  | 19.166                | -                     |
| Diğer Borçlar   | 11                  | 83.947                | 14.017                |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                    |                     | -                     | 207.423               |
| Kısa Vadeli Karşılıklar   |                     | 170.648               | 451.904               |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 21                  | 170.648               | 451.904               |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar                            | 22                  | 201.262               | 220.899               |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                |                     | <b>159.139</b>        | <b>114.674</b>        |
| Uzun Vadeli Karşılıklar   |                     |                       |                       |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 21                  | 156.175               | 114.674               |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                    | 31                  | 2.964                 | -                     |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>  |                     | <b>24.523.182</b>     | <b>19.998.038</b>     |
| Ödenmiş Sermaye   | 23                  | 20.275.000            | 6.000.000             |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                       | 23                  | -                     | 36.195                |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak                      |                     |                       |                       |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                  |                     | (16.676)              | (22.198)              |
| -Değer Artış Fonları  | 23                  | (16.676)              | (22.198)              |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak                   |                     |                       |                       |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                  |                     | 14.914                | -                     |
| -Yeniden Değerleme ve Ölçüm                                     |                     |                       |                       |
| Kazanç/Kayıpları  |                     | 14.914                | -                     |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                             | 23                  | 734.841               | 451.276               |
| Geçmiş Yıllar Karları   |                     | 585.395               | 7.922.395             |
| Dönem Karı  |                     | 2.929.708             | 5.610.370             |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   |                     | <b>83.000.915</b>     | <b>82.348.093</b>     |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK-31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

|  | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2013</b> | <b>Yeniden<br/>Düzenlenmiş<br/>Geçmiş Dönem<br/>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2012</b> |
|--|--------------------------------|--|--|
| Hasılat Gelirleri                          | 24                             | 354.345.804                                      | 977.568.151  |
| Satışların Maliyeti (-)                    | 24                             | (344.981.851)                                    | (967.211.866)  |
| <b>BRÜT KAR</b>                            |                                | <b>9.363.953</b>                                 | <b>10.356.285</b>  |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)  | 25                             | (1.032.450)                                      | (1.227.888)  |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                | 25                             | (8.493.841)                                      | (8.058.242)  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler         | 27                             | 478.499  | 235.561  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)     | 27                             | (126.778)  | (12.203)   |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                  |                                | <b>189.383</b>                                   | <b>1.293.513</b>   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler          | 28                             | 3.947.494  | 5.973.021  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)      | 29                             | (425.252)  | (159.449)  |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>                    |                                | <b>3.711.625</b>                                 | <b>7.107.085</b>   |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b> |                                | <b>(781.917)</b>                                 | <b>(1.496.715)</b>   |
| - Dönem vergi gideri                       | 31                             | (726.446)  | (1.121.959)  |
| - Ertelenmiş vergi gideri                  | 31                             | (55.471)   | (374.756)  |
| <b>NET DÖNEM KARI</b>                      |                                | <b>2.929.708</b>                                 | <b>5.610.370</b>   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK-31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|   | <b>Cari Dönem</b><br><b>1 Ocak -</b><br><b>31 Aralık 2013</b> | <b>Yeniden</b><br><b>Düzenlenmiş</b><br><b>Geçmiş Dönem</b><br><b>1 Ocak -</b><br><b>31 Aralık 2012</b> |
|---|---|---|
| <b>NET DÖNEM KARI</b>   | <b>2.929.708</b>  | <b>5.610.370</b>  |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):</b>                                |   |   |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>               |   |   |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları         | (18.643)  | -   |
| Diğer kapsamlı gelirin ilişkin vergiler                               | 3.729   | -   |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                  |   |   |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları | 6.903   | (65.144)  |
| Diğer kapsamlı gelirin ilişkin vergiler                               | (1.381)   | 13.029  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>                                 | <b>(9.392)</b>  | <b>(52.115)</b>   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>  | <b>2.920.316</b>  | <b>5.558.255</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK-31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

|  |           |                   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                     |                                     |                       |                    |                   |
|--|-----------|-------------------|--|---|---------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
|  | Dipnotlar | Ödenmiş sermaye   | Sermaye düzeltme farkları  | Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları   | Değer artış fonları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı     | Toplam            |
| <i>Önceki Dönem</i>  |           |                   |  |   |                     |                                     |                       |                    |                   |
| 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler                                      |           | 6.000.000         | 36.195   | -   | 29.917              | 209.582                             | 3.340.162             | 4.823.927          | 14.439.783        |
| <i>Toplam kapsamlı gelir</i>   |           |                   |  |   |                     |                                     |                       |                    |                   |
| Net dönem karı   |           | -                 | -  | -   | -                   | -                                   | -                     | 5.610.370          | 5.610.370         |
| Diğer kapsamlı giderler  |           | -                 | -  | -   | (52.115)            | -                                   | -                     | -                  | (52.115)          |
| <b>Kapsamlı gelir toplamı</b>  |           | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>(52.115)</b>     | <b>-</b>                            | <b>-</b>              | <b>5.610.370</b>   | <b>5.558.255</b>  |
| <i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i> |           |                   |  |   |                     |                                     |                       |                    |                   |
| Yedeklere transfer   |           | -                 | -  | -   | -                   | 241.694                             | 4.582.233             | (4.823.927)        | -                 |
| <b>Ortaklarla yapılan işlemler toplamı</b>                                   |           | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>            | <b>241.694</b>                      | <b>4.582.233</b>      | <b>(4.823.927)</b> | <b>-</b>          |
| <b>31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>                            |           | <b>6.000.000</b>  | <b>36.195</b>  | <b>-</b>  | <b>(22.198)</b>     | <b>451.276</b>                      | <b>7.922.395</b>      | <b>5.610.370</b>   | <b>19.998.038</b> |
| <i>Cari Dönem</i>  |           |                   |  |   |                     |                                     |                       |                    |                   |
| 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler                                      |           | 6.000.000         | 36.195   | -   | (22.198)            | 451.276                             | 7.922.395             | 5.610.370          | 19.998.038        |
| Sermaye arttırımı  |           | 1.575.000         | -  | -   | -                   | -                                   | -                     | -                  | 1.575.000         |
| <i>Toplam kapsamlı gelir</i>   |           |                   |  |   |                     |                                     |                       |                    |                   |
| Net dönem karı   |           | -                 | -  | -   | -                   | -                                   | -                     | 2.929.708          | 2.929.708         |
| Diğer kapsamlı gelirler  |           | -                 | -  | 14.914  | 5.522               | -                                   | -                     | -                  | 20.436            |
| <b>Kapsamlı gelir toplamı</b>  |           | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>14.914</b>   | <b>5.522</b>        | <b>-</b>                            | <b>-</b>              | <b>2.929.708</b>   | <b>2.950.144</b>  |
| <i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i> |           |                   |  |   |                     |                                     |                       |                    |                   |
| Transferler  |           | -                 | -  | -   | -                   | 283.565                             | 5.326.805             | (5.610.370)        | -                 |
| İç kaynaklardan sermayeye transfer   |           | 12.700.000        | (36.195)   | -   | -                   | -                                   | (12.663.805)          | -                  | -                 |
| <b>Ortaklarla yapılan işlemler toplamı</b>                                   |           | <b>12.700.000</b> | <b>(36.195)</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>            | <b>283.565</b>                      | <b>(7.337.000)</b>    | <b>(5.610.370)</b> | <b>-</b>          |
| <b>31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>                            |           | <b>20.275.000</b> | <b>-</b>   | <b>14.914</b>   | <b>(16.676)</b>     | <b>734.841</b>                      | <b>585.395</b>        | <b>2.929.708</b>   | <b>24.523.182</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK-31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|  | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2013 | Yeninden<br>Düzenlenmiş Geçmiş<br>Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2012 |
|--|------------------------|--|---|
| <b><u>A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</u></b> |                        |  |   |
| <b>Net dönem karı</b>  |                        | <b>2.929.708</b>                         | <b>5.610.370</b>  |
| <b>Dönem Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>                |                        |  |   |
| Amortisman ve itfa payları   | 15-16                  | 374.586                                  | 392.540   |
| Kıdem tazminatı ve izin karşılığı gideri                           | 21                     | 230.148                                  | 49.537  |
| Prim karşılık gideri   | 21                     | -  | 295.107   |
| Kurumlar vergisi gideri  | 31                     | 726.446                                  | 1.121.959   |
| Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri                                 |                        | 55.471                                   | 374.756   |
| Temettü gelirleri  | 28                     | (64.406)                                 | (147.993)   |
| Faiz gelirleri   | 28                     | (3.548.602)                              | (5.825.028)   |
| Faiz giderleri   | 29                     | 425.252                                  | 137.378   |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                 |                        | <b>1.128.603</b>                         | <b>2.008.626</b>  |
| Müşteri varlıklarındaki değişim                                    |                        | (856.902)                                | (12.966.301)  |
| Ticari alacaklardaki değişim                                       |                        | 5.296.110                                | (8.921.092)   |
| Diğer alacaklardaki değişim  |                        | (473.639)                                | 369.220   |
| Diğer varlıklardaki değişim  |                        | (35.107)                                 | 20.966  |
| Ticari borçlardaki değişim   |                        | (5.192.093)                              | 7.971.580   |
| Diğer borçlardaki değişim  |                        | 70.352                                   | (20.976)  |
| Diğer yükümlülükteki değişim                                       |                        | (5.945)                                  | (25.113)  |
| Ödenen kıdem tazminatı   | 21                     | (156.153)                                | (60.501)  |
| Alınan faizler   |                        | 3.336.850                                | 4.028.378   |
| Alınan temettüleri   | 28                     | 64.406                                   | 147.993   |
| Ödenen faizler   | 29                     | (69.359)                                 | (100.004)   |
| Ödenen vergiler  |                        | (971.308)                                | (904.845)   |
| Ödenen primler   | 21                     | (295.107)                                | (411.707)   |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları</b>    |                        | <b>1.840.708</b>                         | <b>(8.863.776)</b>  |
| <b><u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u></b>           |                        |  |   |
| Finansal yatırımlardaki artış / (azalış)                           |                        | (6.036.345)                              | 2.393.040   |
| Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık yatırımları              | 15-16                  | (98.960)                                 | (103.294)   |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>              |                        | <b>(6.135.305)</b>                       | <b>2.289.746</b>  |
| <b><u>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u></b>         |                        |  |   |
| Alınan krediler  | 8                      | 1.700.000                                | -   |
| Sermaye arttırım   | 23                     | 1.575.000                                | -   |
| <b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>            |                        | <b>3.275.000</b>                         | <b>-</b>  |
| Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki azalış                    |                        | (1.019.597)                              | (6.574.030)   |
| Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri                          |                        | 5.362.694                                | 11.936.724  |
| <b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri</b>                   | <b>6</b>               | <b>4.343.097</b>                         | <b>5.362.694</b>  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

|                     | 31 Aralık 2013 |                   | 31 Aralık 2012 |                  |
|---------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|
|                     | Pay oranı (%)  | Pay tutarı        | Pay oranı (%)  | Pay tutarı       |
| Boydak Holding A.Ş. | 95,00          | 19.261.250        | 95,00          | 5.700.000        |
| Bekir Boydak        | 1,00           | 202.750           | 1,00           | 60.000           |
| Mahmut Sami Boydak  | 1,00           | 202.750           | 1,00           | 60.000           |
| Yusuf Boydak        | 1,00           | 202.750           | 1,00           | 60.000           |
| Hacı Boydak         | 0,50           | 101.375           | 0,50           | 30.000           |
| Memduh Boydak       | 0,50           | 101.375           | 0,50           | 30.000           |
| Şükrü Boydak        | 0,50           | 101.375           | 0,50           | 30.000           |
| Mehmet Konuk        | 0,50           | 101.375           | 0,50           | 30.000           |
| <b>Toplam</b>       | <b>100,00</b>  | <b>20.275.000</b> | <b>100,00</b>  | <b>6.000.000</b> |

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 56 kişidir (31 Aralık 2012: 63 kişi).

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

##### Ödenecek Temettü

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

##### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Mart 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

##### Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

##### Kullanılan Para Birimi

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

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yayımlanmış olan 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

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

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

#### **2012 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar**

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

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

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

### **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

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

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

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu**

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

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

#### **TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri**

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

#### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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

###### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)**

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

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

###### **TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu**

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

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

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

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

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

###### **Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi**

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

###### **TMS 16 (Değişiklikler)**

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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

###### **TMS 32 (Değişiklikler)**

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

###### **TMS 34 (Değişiklikler)**

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

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

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

|  |   |
|--|---|
| TFRS 9                                 | <i>Finansal Araçlar</i>   |
| TFRS 9 ve TFRS 7<br>(Değişiklikler)    | <i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>                            |
| TMS 32 (Değişiklikler)                 | <i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi<sup>1</sup></i>                    |
| TFRS 10, 11, TMS 27<br>(Değişiklikler) | <i>Yatırım Şirketleri<sup>1</sup></i>   |
| TMS 36 (Değişiklikler)                 | <i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları<sup>1</sup></i>    |
| TMS 39 (Değişiklikler)                 | <i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı<sup>1</sup></i> |
| TFRS Yorum 21                          | <i>Harçlar ve Vergiler<sup>1</sup></i>  |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

###### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

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

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

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

###### **TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi**

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

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



## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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

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

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

##### **TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları**

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

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

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

##### **TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler**

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

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

##### **Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi:**

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

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

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

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### **Maddi duran varlıklar:**

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

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

#### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar:**

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

Maddi olmayan varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Borçlanma Maliyetleri:**

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

#### **Finansal Araçlar:**

##### *Finansal varlıklar*

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### **Finansal Araçlar (devamı):**

##### *Finansal varlıklar (devamı)*

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

##### *Etkin faiz yöntemi*

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz 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*

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

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

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

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### **Finansal Araçlar (devamı):**

##### *Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar (devamı)*

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

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### **Finansal Araçlar (devamı):**

##### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)*

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

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

##### *Nakit ve nakit benzerleri*

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

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

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

##### *Finansal yükümlülükler*

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

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

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

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### **Finansal Araçlar (devamı):**

##### *Diğer finansal yükümlülükler*

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

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

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

#### **Kur Değişiminin Etkileri:**

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

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

#### **Pay Başına Kazanç:**

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

#### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:**

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

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:**

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

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

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

#### **Finansal Kiralama İşlemleri:**

*Kiralama - kiralayan durumda Şirket*

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

#### **İlişkili taraflar:**

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

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

#### **Durdurulan Faaliyetler:**

Bulunmamaktadır.



## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

###### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:**

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

###### *Cari vergi*

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

###### *Ertelenmiş vergi*

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

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

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

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

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

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):**

*Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

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

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:**

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

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

#### **Nakit Akım Tablosu:**

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

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

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

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

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

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

#### **Sermaye ve Temettüleri:**

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

## **3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Bulunmamaktadır.

## **4. İŞ ORTAKLIKLARI**

Bulunmamaktadır.

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|   | 31 Aralık 2013    | 31 Aralık 2012    |
|---|-------------------|-------------------|
| Kasa  | 8.605             | 2.780             |
| Bankadaki nakit                               | 56.308.978        | 56.375.108        |
| Vadesiz mevduat                               | 18.107.423        | 18.417.447        |
| -Asya Katılım Bankası A.Ş.                    | 4.934.978         | 5.198.495         |
| -Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Not 33) | 5.061.334         | 2.497.702         |
| -Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.             | 4.399.489         | 8.956.635         |
| -Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.           | 1.533.827         | 1.684.586         |
| -Diğer bankalar                               | 2.177.795         | 80.029            |
| Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat      | 38.201.555        | 37.957.661        |
| VOB işlem teminatları                         | 1.025             | 69.584            |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar             | 26.949            | 55.367            |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>56.345.557</b> | <b>56.502.839</b> |

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket’in bankalar hesabında müşteriler adına 51.990.849 TL (31 Aralık 2012: 51.133.947 TL) bulunmaktadır. Söz konusu hesabın karşılığı pasifte müşterilere borçlar hesabıdır. Müşteri adına tutulan bakiyeler hukuki olarak Şirket varlıklarından ayrıştırılmadığı için, ekli finansal tablolara dahil edilmiştir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2013           |                   |                     |                 |
|--------------------------|-------------------|---------------------|-----------------|
| <i>Vadeli mevduat</i>    | <b>Tutar</b>      | <b>Faiz oranı</b>   | <b>Vade</b>     |
| TL                       | 35.484.068        | %8,15               | 2 Ocak 2014     |
| <i>Katılım hesapları</i> | <b>Tutar</b>      | <b>Getiri oranı</b> |                 |
| TL                       | 954.877           | %7,19- %7,42        | 16-30 Ocak 2014 |
| ABD Doları               | 1.762.610         | %5,45- %9,89        | 2-21 Ocak 2014  |
| <b>Toplam</b>            | <b>38.201.555</b> |                     |                 |

  

| 31 Aralık 2012           |                   |                     |                 |
|--------------------------|-------------------|---------------------|-----------------|
| <i>Vadeli mevduat</i>    | <b>Tutar</b>      | <b>Faiz oranı</b>   | <b>Vade</b>     |
| TL                       | 36.068.822        | %7,5                | 2 Ocak 2013     |
| <i>Katılım hesapları</i> | <b>Tutar</b>      | <b>Getiri oranı</b> |                 |
| TL                       | 1.334.396         | %5,83-%8,72         | 10-11 Ocak 2013 |
| ABD Doları               | 554.443           | %4,03               | 21 Ocak 2013    |
| <b>Toplam</b>            | <b>37.957.661</b> |                     |                 |

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

|                | <b>Tutar</b> | <b>Faiz oranı</b> | <b>Vade</b> |
|----------------|--------------|-------------------|-------------|
| 31 Aralık 2013 | 26.949       | %4,1              | 2 Ocak 2014 |
| 31 Aralık 2012 | 55.367       | %4,65-%5,35       | 2 Ocak 2013 |

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Nakit akımda gösterilen nakit ve nakit benzerleri;

|  | 31 Aralık 2013   | 31 Aralık 2012   |
|--|------------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                | 56.345.557       | 56.502.839       |
| Müşteri varlıkları                                       | (51.990.849)     | (51.133.947)     |
| Nakit ve nakit benzerlerine ait reeskontlar              | (11.611)         | (6.198)          |
| <b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>4.343.097</b> | <b>5.362.694</b> |

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmaktadır.

|  | 31 Aralık 2013    | 31 Aralık 2012   |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Kısa vadeli</b>   | <b>15.020.859</b> | <b>9.300.986</b> |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 13.978.446        | 7.322.066        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                                 | 1.042.413         | 1.978.920        |
| <b>Uzun vadeli</b>   | <b>181.431</b>    | <b>12.720</b>    |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                                 | 181.431           | 12.720           |
| <b>Toplam</b>  | <b>15.202.290</b> | <b>9.313.706</b> |

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

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

| 31 Aralık 2012                                       | Maliyet          | Defter değeri    | Getiri (%) |
|--|------------------|------------------|------------|
| Hisse senedi   | 3.697.009        | 3.758.917        | -          |
| Gelire endeksli alım satım amaçlı finansal varlıklar | 1.297.600        | 1.338.469        | 7,18-7,90  |
| Yatırım fonları (*)                                  | 100.000          | 112.930          | -          |
| Diğer borçlanma senetleri (**)                       | 2.077.098        | 2.111.750        | 5,38-7,4   |
| <b>Toplam</b>  | <b>7.171.707</b> | <b>7.322.066</b> |            |

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

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

|               | 31 Aralık 2013    | 31 Aralık 2012   |
|---------------|-------------------|------------------|
| Vadesiz       | 8.830.719         | 3.871.847        |
| 1-3 ay        | 4.465.554         | 3.450.219        |
| 6-12 ay       | 682.173           | -                |
| <b>Toplam</b> | <b>13.978.446</b> | <b>7.322.066</b> |

##### *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Aralık 2013   | 31 Aralık 2012   |
|--|------------------|------------------|
| Devlet tahvilleri                      | 1.042.413        | 1.978.920        |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | 21.720           | 12.720           |
| Borsa İstanbul A.Ş.                    | 159.711          | -                |
| <b>Toplam</b>                          | <b>1.223.844</b> | <b>1.991.640</b> |

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

##### *Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklardan devlet tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>31 Aralık 2013</b> | <b>Maliyet</b>   | <b>Defter değeri</b> | <b>Faiz oranı</b> |
|-----------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| Devlet tahvilleri     | 1.025.000        | 1.042.413            | %9,42-%9,95       |
| <b>Toplam</b>         | <b>1.025.000</b> | <b>1.042.413</b>     |                   |

| <b>31 Aralık 2012</b> | <b>Maliyet</b>   | <b>Defter değeri</b> | <b>Faiz oranı</b> |
|-----------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| Devlet tahvilleri     | 2.032.883        | 1.978.920            | %9,03             |
| <b>Toplam</b>         | <b>2.032.883</b> | <b>1.978.920</b>     |                   |

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

|               | <b>31 Aralık 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Vadesiz       | 181.431               | 12.720                |
| 6-12 ay       | 1.042.413             | 1.978.920             |
| <b>Toplam</b> | <b>1.223.844</b>      | <b>1.991.640</b>      |

#### 8. FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'den 2 Ocak 2014 vadeli 1.700.000 TL tutarında tavarruk kredisi kullanmıştır.

| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>  | <b>31 Aralık 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri (Not 33) | 1.700.372             | -                     |
| <b>Toplam</b>                        | <b>1.700.372</b>      | <b>-</b>              |

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

| <b>Para cinsi</b> | <b>Vade Tarihi</b> | <b>Kar Payı</b> | <b>31 Aralık 2013</b> |
|-------------------|--------------------|-----------------|-----------------------|
| TL                | 2 Ocak 2014        | 372             | 1.700.372             |

#### 9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### *Kısa vadeli ticari alacaklar*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Aralık 2013   | 31 Aralık 2012    |
|--|------------------|-------------------|
| Takas ve saklama merkezinden alacaklar         | 2.847.073        | 9.276.928         |
| Müşterilerden alacaklar                        | 6.234.387        | 5.087.525         |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 33) | 652              | 15.497            |
| Şüpheli ticari alacaklar                       | 134.964          | 134.964           |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı             | (134.964)        | (134.964)         |
| Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları    | 22.066           | 20.338            |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>9.104.178</b> | <b>14.400.288</b> |

##### **Ticari borçlar**

##### *Kısa vadeli ticari borçlar*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

|                                     | 31 Aralık 2013    | 31 Aralık 2012    |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Müşterilere borçlar                 | 53.206.302        | 60.482.638        |
| İlişkili taraflara borçlar (Not 33) | 2.602.206         | 428.037           |
| Satıcılar                           | 114.713           | 137.807           |
| VİOB müşteri teminatları            | 23.090            | 89.922            |
| <b>Toplam</b>                       | <b>55.946.311</b> | <b>61.138.404</b> |

#### 11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### *Kısa Vadeli Diğer Alacaklar*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Personelden alacaklar                      | 850            | 19.478         |
| İlişkili taraflarlardan alacaklar (Not 33) | 38.320         | 18.810         |
| Vergi dairesinden alacaklar                | 253.991        | 26.998         |
| Diğer alacaklar                            | 1.100          | 6.808          |
| <b>Toplam</b>                              | <b>294.261</b> | <b>72.094</b>  |

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

##### *Uzun Vadeli Diğer Alacaklar*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer uzun vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

|                   | <b>31 Aralık 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| VİOB güvence fonu | 278.430               | 64.563                |
| Diğer depozitolar | 27.047                | 26.881                |
| <b>Toplam</b>     | <b>305.477</b>        | <b>91.444</b>         |

##### *Ertelenmiş Gelirler*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

|                             | <b>31 Aralık 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gelecek aylara ait gelirler | 19.166                | -                     |
| <b>Toplam</b>               | <b>19.166</b>         | <b>-</b>              |

##### *Kısa Vadeli Diğer Borçlar*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>31 Aralık 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek diğer vergi ve harçlar | 73.548                | 5.317                 |
| Alınan depozitolar              | 6.900                 | 6.300                 |
| Diğer çeşitli borçlar           | 3.499                 | 2.400                 |
| <b>Toplam</b>                   | <b>83.947</b>         | <b>14.017</b>         |

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).



## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| <i>Maliyet</i>             | <b>1 Ocak 2013</b> | <b>Girişler</b>  | <b>Transfer</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Aralık 2013</b> |
|----------------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Demirbaşlar                | 1.285.980          | 19.917           | -               | (1.382)         | 1.304.515             |
| Özel maliyetler            | 755.440            | 2.351            | -               | -               | 757.791               |
| Taşıtlar                   | 135.479            | -                | -               | -               | 135.479               |
| <b>Toplam</b>              | <b>2.176.899</b>   | <b>22.268</b>    | <b>-</b>        | <b>(1.382)</b>  | <b>2.197.785</b>      |
| <i>Birikmiş amortisman</i> |                    |                  |                 |                 |                       |
| Demirbaşlar                | (1.001.560)        | (67.328)         | -               | 960             | (1.067.928)           |
| Özel maliyetler            | (427.736)          | (209.100)        | -               | -               | (636.836)             |
| Taşıtlar                   | (62.068)           | (33.703)         | -               | -               | (95.771)              |
| <b>Toplam</b>              | <b>(1.491.364)</b> | <b>(310.131)</b> | <b>-</b>        | <b>960</b>      | <b>(1.800.535)</b>    |
| <i>Net defter değeri</i>   | <b>685.535</b>     |                  |                 |                 | <b>397.250</b>        |
| <i>Maliyet</i>             |                    |                  |                 |                 |                       |
| <i>Maliyet</i>             | <b>1 Ocak 2012</b> | <b>Girişler</b>  | <b>Transfer</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
| Demirbaşlar                | 1.253.671          | 32.309           | -               | -               | 1.285.980             |
| Özel maliyetler            | 742.713            | 12.727           | -               | -               | 755.440               |
| Taşıtlar                   | 134.298            | 1.181            | -               | -               | 135.479               |
| <b>Toplam</b>              | <b>2.130.682</b>   | <b>46.217</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>2.176.899</b>      |
| <i>Birikmiş amortisman</i> |                    |                  |                 |                 |                       |
| Demirbaşlar                | (838.469)          | (163.091)        | -               | -               | (1.001.560)           |
| Özel maliyetler            | (292.234)          | (135.502)        | -               | -               | (427.736)             |
| Taşıtlar                   | (34.485)           | (27.583)         | -               | -               | (62.068)              |
| <b>Toplam</b>              | <b>(1.165.188)</b> | <b>(326.176)</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>(1.491.364)</b>    |
| <i>Net defter değeri</i>   | <b>965.494</b>     |                  |                 |                 | <b>685.535</b>        |

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 4.316.647 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 2.680.000 TL).

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2012: Tamamı).

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| <i>Maliyet</i>      | <b>1 Ocak 2013</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Aralık 2013</b> |
|---------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Haklar              | 106.393            | 60.963          | -               | 167.356               |
| Diğer maddi olmayan | 433.179            | 15.729          | -               | 448.908               |
| <b>Toplam</b>       | <b>539.572</b>     | <b>76.692</b>   | <b>-</b>        | <b>616.264</b>        |

#### *Birikmiş itfa payları*

|                     |                  |                 |          |                  |
|---------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|
| Haklar              | (36.205)         | (9.848)         | -        | (46.053)         |
| Diğer maddi olmayan | (281.544)        | (54.607)        | -        | (336.151)        |
| <b>Toplam</b>       | <b>(317.749)</b> | <b>(64.455)</b> | <b>-</b> | <b>(382.204)</b> |

|                          |                |  |  |                |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net defter değeri</b> | <b>221.823</b> |  |  | <b>234.060</b> |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|

| <i>Maliyet</i>      | <b>1 Ocak 2012</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|---------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Haklar              | 101.864            | 4.529           | -               | 106.393               |
| Diğer maddi olmayan | 380.631            | 52.548          | -               | 433.179               |
| <b>Toplam</b>       | <b>482.495</b>     | <b>57.077</b>   | <b>-</b>        | <b>539.572</b>        |

#### *Birikmiş itfa payları*

|                     |                  |                 |          |                  |
|---------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|
| Haklar              | (25.753)         | (10.452)        | -        | (36.205)         |
| Diğer maddi olmayan | (225.632)        | (55.912)        | -        | (281.544)        |
| <b>Toplam</b>       | <b>(251.385)</b> | <b>(66.364)</b> | <b>-</b> | <b>(317.749)</b> |

|                          |                |  |  |                |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net defter değeri</b> | <b>231.110</b> |  |  | <b>221.823</b> |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|

Maddi olmayan duran varlıklar, lisanlar ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2012: Tamamı).

#### 17. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

#### 18. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Şirket'in aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Aralık<br/>2013</b> | <b>31 Aralık<br/>2012</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Borsa İstanbul A.Ş. - Teminat olarak verilen | 3.818.000                 | 3.826.000                 |
| SPK – Teminat olarak verilen                 | 376.500                   | 376.500                   |
| VİOB - İşlem teminatı                        | -                         | 170.000                   |
| Diğer  | 8.000                     | -                         |
| <b>Toplam</b>                                | <b>4.202.500</b>          | <b>4.372.500</b>          |

#### **20. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

|                   | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek ücretler | 196.788        | 202.734        |
| Diğer             | 100            | -              |
| <b>Toplam</b>     | <b>196.888</b> | <b>202.734</b> |

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

|                           | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| <i><b>Kısa vadeli</b></i> |                |                |
| Personel prim karşılığı   | -              | 295.107        |
| İzin karşılığı            | 170.648        | 156.797        |
| <b>Toplam</b>             | <b>170.648</b> | <b>451.904</b> |

İzin karşılığının 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                            | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2012 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Dönem başı bakiyesi        | 156.797                   | 101.570                   |
| Dönem gideri               | 13.851                    | 55.227                    |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b> | <b>170.648</b>            | <b>156.797</b>            |

Prim karşılığının 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                            | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2012 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Dönem başı bakiyesi        | 295.107                   | 411.707                   |
| Dönem gideri               | -                         | 295.107                   |
| Dönem içi ödemeler         | (295.107)                 | (411.707)                 |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b> | <b>-</b>                  | <b>295.107</b>            |

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

|                           | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| <i>Uzun vadeli</i>        |                |                |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 156.175        | 114.674        |
| <b>Toplam</b>             | <b>156.175</b> | <b>114.674</b> |

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ncü Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %3,75 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: %2,38). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı aylık 3.129,25 TL'dir).

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                            | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2012 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Dönem başı bakiyesi        | 114.674                   | 180.865                   |
| Faiz maliyeti              | 2.733                     | 8.455                     |
| Hizmet maliyeti            | 213.564                   | 19.619                    |
| Aktüeryal kayıp / kazanç   | (18.643)                  | -                         |
| Dönem içi ödemeler         | (156.153)                 | (60.501)                  |
| Karşılık iptali            | -                         | (33.764)                  |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b> | <b>156.175</b>            | <b>114.674</b>            |

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 22. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### *Diğer dönen varlıklar*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Aralık 2013   | 31 Aralık 2012 |
|---|------------------|----------------|
| Blokeli mevduatlar                          |                  |                |
| İlişkili taraflardan alacaklar (*) (Not 33) | 685.601          | 982.000        |
| Diğer blokeli mevduatlar                    | 335.286          | -              |
| Diğer                                       | 8.368            | 816            |
| <b>Toplam</b>                               | <b>1.029.255</b> | <b>982.816</b> |

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

##### *Peşin Ödenmiş Giderler*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

|                             | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 39.397         | 26.599         |
| <b>Toplam</b>               | <b>39.397</b>  | <b>26.599</b>  |

##### *Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar | 201.262        | 220.899        |
| <b>Toplam</b>                                | <b>201.262</b> | <b>220.899</b> |

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                           | 31 Aralık 2013 |                   | 31 Aralık 2012 |                  |
|---------------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|
|                           | Pay oranı (%)  | Pay tutarı        | Pay oranı (%)  | Pay tutarı       |
| Boydak Holding A.Ş.       | 95,00          | 19.261.250        | 95,00          | 5.700.000        |
| Bekir Boydak              | 1,00           | 202.750           | 1,00           | 60.000           |
| Mahmut Sami Boydak        | 1,00           | 202.750           | 1,00           | 60.000           |
| Yusuf Boydak              | 1,00           | 202.750           | 1,00           | 60.000           |
| Hacı Boydak               | 0,50           | 101.375           | 0,50           | 30.000           |
| Memduh Boydak             | 0,50           | 101.375           | 0,50           | 30.000           |
| Şükrü Boydak              | 0,50           | 101.375           | 0,50           | 30.000           |
| Mehmet Konuk              | 0,50           | 101.375           | 0,50           | 30.000           |
| <b>Toplam</b>             | <b>100,00</b>  | <b>20.275.000</b> | <b>100,00</b>  | <b>6.000.000</b> |
| Sermaye düzeltme farkları |                | -                 |                | 36.195           |
|                           |                | <b>20.275.000</b> |                | <b>6.036.195</b> |

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 20.275.000 TL'dir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 20.275.000 (31 Aralık 2012: 6.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket, 20.275.000 TL olan sermayesinin, 36.195 TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farklarından, 12.663.805 TL'si olağanüstü yedeklerden ve 6.300.000 TL'si nakit olmak üzere 19.000.000 TL artışla 25.000.000 TL'ye arttırılması ile ilgili 25 Mayıs 2013 tarihinde SPK'ya başvurmuş olup, SPK'dan 25 Haziran 2013 tarihinde gerekli onayı almıştır. Şirket ortakları aynı tarihte 6.300.000 TL nakit artışının 1.575.000 TL'lik kısmını ödemiş olup tescile ilişkin işlemler 1 Temmuz 2013 tarihinde tamamlanmıştır. Geri kalan 4.725.000 TL'lik sermaye taahhüdü ise 31 Aralık 2014 tarihine kadar ödenecektir.

##### Değer artış fonları

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla değer artış fonları satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin 16.676 TL değerleme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 22.198 TL).

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

|                   | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Yasal yedekler    | 734.841        | 451.276        |
| <b>Dönem sonu</b> | <b>734.841</b> | <b>451.276</b> |

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

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2012 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Hazine bonosu/devlet tahvili satışları | 36.471.261                 | 638.617.636                |
| Hisse senedi satışları                 | 307.053.228                | 317.517.258                |
| Özel sektör satışları                  | 948.405                    | 12.212.335                 |
| Hizmet gelirleri (net)                 | 9.872.910                  | 9.220.922                  |
| <b>Toplam</b>                          | <b>354.345.804</b>         | <b>977.568.151</b>         |

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2012 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Hisse senedi aracılık komisyonları                 | 9.095.705                  | 9.123.623                  |
| Yatırım ve kurumsal danışmanlık gelirleri          | 911.468                    | 2.712.380                  |
| Halka arz aracılık gelirleri                       | 3.194.410                  | 922.296                    |
| Yatırım fonları yönetim ücreti                     | 160.623                    | 143.046                    |
| Ters repo komisyonları                             | 86.978                     | 82.908                     |
| Komisyon iadeleri ve acenta payları                | (4.247.952)                | (3.897.336)                |
| -Asya Katılım Bankası A.Ş.                         | (1.510.979)                | (1.588.453)                |
| -Türkiye Finans Katılım Bankası<br>A.Ş. (Not 33)   | (1.283.660)                | (1.195.334)                |
| -Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.                  | (914.439)                  | (642.754)                  |
| -Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.                | (527.297)                  | (458.375)                  |
| -Bizim Menkul Değerler Yatırım<br>Fonları (Not 33) | (11.577)                   | (12.420)                   |
| Diğer hizmet gelirleri                             | 671.678                    | 134.005                    |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>9.872.910</b>           | <b>9.220.922</b>           |



## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2012 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hazine bonusu/devlet tahvili alımları | (37.292.160)               | (650.514.194)              |
| Hisse senedi alımları                 | (307.689.691)              | (316.697.672)              |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(344.981.851)</b>       | <b>(967.211.866)</b>       |

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

|                                       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2012 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | (1.032.450)                | (1.227.888)                |
| Genel yönetim giderleri               | (8.493.841)                | (8.058.242)                |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(9.526.291)</b>         | <b>(9.286.130)</b>         |

#### 26. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| Genel Yönetim Giderleri              | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2012 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Personel giderleri                   | (5.587.331)                | (5.528.232)                |
| Amortisman giderleri ve itfa payları | (374.586)                  | (392.540)                  |
| Kira giderleri                       | (519.421)                  | (379.145)                  |
| Vergi, resim, harçlar                | (720.253)                  | (312.268)                  |
| Aidat ve üyelik giderleri            | (222.253)                  | (341.802)                  |
| Bakım ve onarım gideri               | (24.490)                   | (259.321)                  |
| Büro giderleri                       | (425.704)                  | (369.535)                  |
| Danışmanlık ve denetim ücretleri     | (217.704)                  | (122.532)                  |
| Diğer genel yönetim giderleri        | (402.099)                  | (352.867)                  |
| <b>Toplam</b>                        | <b>(8.493.841)</b>         | <b>(8.058.242)</b>         |

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

| <b>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri</b>         | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2013</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2012</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Veri yayın giderleri                                 | (266.239)                          | (301.033)                          |
| Reklam giderleri                                     | (172.648)                          | (158.734)                          |
| Takas ve saklama giderleri                           | (110.752)                          | (123.520)                          |
| VOB işlemleri borsa payı                             | (34.148)                           | (11.494)                           |
| Pay senedi ve sabit getirili menkul<br>işlem payları | (50.194)                           | (48.331)                           |
| Diğer pazarlama, satış ve dağıtım<br>giderleri       | (398.469)                          | (584.776)                          |
| <b>Toplam</b>  | <b>(1.032.450)</b>                 | <b>(1.227.888)</b>                 |

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

| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2013</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2012</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Sosyal Güvenlik Kanunu indirim gelirleri  | 152.858                            | 152.701                            |
| Borsa İstanbul A.Ş. pay gelirleri         | 159.711                            | -                                  |
| Posta gelirleri                           | 53.203                             | 68.184                             |
| Diğer gelirler                            | 112.727                            | 14.676                             |
| <b>Toplam</b>                             | <b>478.499</b>                     | <b>235.561</b>                     |

#### *Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler*

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in esas faaliyetlerinden diğer giderleri hisse senedi ve sukuk işlemlerine ilişkin önceki dönem giderlerinden oluşmakta olup, 126.778 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 12.203 TL).

#### 28. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

|   | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2013</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2012</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Bankalardan alınan faizler                | 3.342.263                          | 4.016.856                          |
| Finansal varlıklar değerlendirme farkları | 206.339                            | 1.808.172                          |
| Temettü gelirleri                         | 64.406                             | 147.993                            |
| Kur farkı geliri (net)                    | 334.486                            | -                                  |
| <b>Toplam</b>                             | <b>3.947.494</b>                   | <b>5.973.021</b>                   |

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **29. YATIRIM FAALİYETLERDEN GİDERLER**

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

|  | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2013</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2012</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Faiz giderleri                               | (69.359)                           | (100.004)                          |
| Finansal yatırımlar değer<br>düşüş zararları | (355.893)                          | (37.374)                           |
| Kur farkı gideri (net)                       | -                                  | (22.071)                           |
| <b>Toplam</b>                                | <b>(425.252)</b>                   | <b>(159.449)</b>                   |

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Cari vergi yükümlülüğü:

|   | 31 Aralık 2013  | 31 Aralık 2012 |
|---|-----------------|----------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı           | 726.446         | 1.121.959      |
| Eksi: peşin ödenen geçici vergi ve fonlar | (763.885)       | (914.536)      |
| <b>Toplam</b>                             | <b>(37.439)</b> | <b>207.423</b> |

##### Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

|                                 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2012 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | (726.446)                 | (1.121.959)               |
| Ertelenmiş vergi gideri         | (55.471)                  | (374.756)                 |
|                                 | <b>(781.917)</b>          | <b>(1.496.715)</b>        |

##### Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi:

|   | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2012 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:                                     |                           |                           |
| - Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesi      | (1.381)                   | 13.029                    |
| -Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları                      | 3.729                     | -                         |
| <b>Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi</b> | <b>2.348</b>              | <b>13.029</b>             |

##### Kurumlar vergisi:

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

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

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2012: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Kurumlar vergisi (devamı):

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

##### Gelir vergisi stopajı:

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

##### Ertelenmiş vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2012: %20).

|   | 31 Aralık 2013  |  | 31 Aralık 2012 |  |
|---|-----------------|--|----------------|--|
|   | Geçici farklar  | Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) | Geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) |
| Kıdem tazminatı karşılığı                       | 156.175         | 31.235                                   | 114.674        | 22.935                                   |
| Personel prim ve izin karşılığı                 | (124.459)       | (24.892)                                 | 451.904        | 90.381                                   |
| Maddi ve maddi olm. duran varlıklar             | (194.196)       | (38.839)                                 | (192.476)      | (38.495)                                 |
| Finansal yatırımlar                             | 166.306         | 33.261                                   | (126.074)      | (25.215)                                 |
| Aktüeryal kayıp                                 | (18.645)        | (3.729)                                  | -              | -  |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b> | <b>(14.819)</b> | <b>(2.964)</b>                           | <b>248.028</b> | <b>49.606</b>                            |

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Ertelenmiş vergi (devamı):

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi aktifleri/ (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

|   | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2012 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri: |                           |                           |
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi                     | 49.606                    | 411.333                   |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen                   | (55.471)                  | (374.756)                 |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen                   | 2.348                     | 13.029                    |
| Geçmiş dönem etkisinin düzeltilmesi                   | 553                       | -                         |
| <b>Toplam</b>   | <b>(2.964)</b>            | <b>49.606</b>             |

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2013 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2012 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Vergi öncesi kar / (zarar)                | 3.711.625                 | 7.107.085                 |
| Hesaplanan vergi: %20                     | (742.325)                 | (1.421.417)               |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | (52.051)                  | (14.292)                  |
| İstisnalar                                | 12.459                    | 29.397                    |
| Diğer                                     | -                         | (90.403)                  |
| <b>31 Aralık kapanış bakiyesi</b>         | <b>(781.917)</b>          | <b>(1.496.715)</b>        |

#### 32. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 33. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

|   | 31 Aralık<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>   |                   |                   |
| <i>Nakit ve nakit benzerleri</i>        |                   |                   |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.     | 5.061.334         | 2.497.702         |
| <i>Ticari Alacaklar</i>                 |                   |                   |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.     | 379               | 15.483            |
| Ortaklardan Alacaklar                   | 273               | 14                |
| <i>Diğer Alacaklar</i>                  |                   |                   |
| Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları   | 38.320            | 18.810            |
| <i>Diğer Dönen Varlıklar</i>            |                   |                   |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (*) | 685.601           | 982.000           |
| <b>Toplam alacaklar</b>                 | <b>5.785.907</b>  | <b>3.514.009</b>  |
| <b>İlişkili taraflara borçlar</b>       |                   |                   |
| <i>Finansal Borçlar</i>                 |                   |                   |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.     | 1.700.372         | -                 |
| <i>Ticari Borçlar</i>                   |                   |                   |
| Ortaklara Borçlar                       | 637.330           | 235.897           |
| Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları   | 264.504           | 192.140           |
| <i>Diğer Borçlar</i>                    |                   |                   |
| Boydak Holding A.Ş.                     | 7.836             | 5.852             |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.     | 1.111             | -                 |
| <b>Toplam borçlar</b>                   | <b>2.611.153</b>  | <b>433.889</b>    |

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

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| <i>Gelirler</i>  | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2013</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2012</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <i>İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri</i> |                                    |                                    |
| Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları                    | 75.698                             | 91.871                             |
| Ortaklardan Alacaklar                                    | 10.133                             | 6.845                              |
| <i>İlişkili taraflardan kar payı gelirleri</i>           |                                    |                                    |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.                      | 45.815                             | 58.302                             |
| <i>İlişkili taraflardan kurumsal finansman gelirleri</i> |                                    |                                    |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.                      | -                                  | 23.000                             |
| Boydak Enerji Üretim Ticaret A.Ş.                        | -                                  | 20.000                             |
| <i>İlişkili taraflardan fon yönetim gelirleri</i>        |                                    |                                    |
| Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları                    | 153.500                            | 143.046                            |
| <b>Toplam gelirler</b>                                   | <b>285.146</b>                     | <b>343.064</b>                     |
| <i>İlişkili taraflara ödenen komisyonlar</i>             | <b>1.295.237</b>                   | <b>1.207.754</b>                   |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.                      | 1.283.660                          | 1.195.334                          |
| Bizim Menkul Değerler Yatırım Fonları                    | 11.577                             | 12.420                             |
| <b>Toplam giderler</b>                                   | <b>1.295.237</b>                   | <b>1.207.754</b>                   |

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlere ait ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

|   | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2013</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2012</b> |
|---|--|--|
| <u>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler</u> |  |  |
| Sağlanan menfaatler (*)                           | 1.249.769                              | 1.090.133                              |
|   | <b>1.249.769</b>                       | <b>1.090.133</b>                       |

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



## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

##### **Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri**

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34" sayılı Tebliğ) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam asgari öz sermaye tutarı 2.120.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 2.087.000 TL).

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2013 itibarıyla Sermaye Yeterliliği Tabanı Hesaplama Tablosunda sermaye tabanı açığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

##### **Finansal Risk Faktörleri**

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

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

##### **Kredi riski**

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

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

| 31 Aralık 2013  | Alacaklar        |             |                 |             | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |                                 |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|---------------------------|---------------------------------|
|   | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                     | Nakit ve Ters Repo        | Bankadaki VOB İşlem<br>Teminatı |
|   | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                     |                           |                                 |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)   | 652              | 9.103.526   | 38.320          | 561.418     | 15.202.290          | 56.335.927                | 1.025                           |
| A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri   | 652              | 9.103.526   | 38.320          | 561.418     | 15.202.290          | 56.335.927                | 1.025                           |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri  | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)  | -                | 134.964     | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| - Değer düşüklüğü (-)   | -                | (134.964)   | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |

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

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

| 31 Aralık 2012  | Alacaklar        |             |                 |             | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |                                 |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|---------------------------|---------------------------------|
|   | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                     | Nakit ve Ters Repo        | Bankadaki VOB İşlem<br>Teminatı |
|   | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                     |                           |                                 |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)   | 15.497           | 14.384.791  | 18.810          | 144.728     | 9.313.706           | 56.430.475                | 69.584                          |
| A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri   | 15.497           | 14.384.791  | 18.810          | 144.728     | 9.313.706           | 56.430.475                | 69.584                          |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri  | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)  | -                | 134.964     | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| - Değer düşüklüğü (-)   | -                | (134.964)   | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar   | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         | -                               |

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

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### Likidite riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla türev finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

| <u>31 Aralık 2013</u>                |               | Sözleşme uyarınca nakit        | 3 aydan    | 3-12 ay       | 1-5 yıl     | 5 yıldan  |
|--------------------------------------|---------------|--------------------------------|------------|---------------|-------------|-----------|
| Sözleşme uyarınca vadeler            | Defter Değeri | çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | kısa (I)   | ay arası (II) | arası (III) | uzun (IV) |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler |               |                                |            |               |             |           |
| Finansal borçlar                     | 1.700.372     | 1.700.372                      | 1.700.372  | -             | -           | -         |
| Ticari borçlar                       | 55.946.311    | 55.946.311                     | 55.946.311 | -             | -           | -         |
| <u>31 Aralık 2012</u>                |               | Sözleşme uyarınca nakit        | 3 aydan    | 3-12 ay       | 1-5 yıl     | 5 yıldan  |
| Sözleşme uyarınca vadeler            | Defter Değeri | çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | kısa (I)   | ay arası (II) | arası (III) | uzun (IV) |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler |               |                                |            |               |             |           |
| Ticari borçlar                       | 61.138.404    | 61.138.404                     | 61.138.404 | -             | -           | -         |

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Piyasa riski yönetimi

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

##### Döviz kuru riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

|                | ABD Doları | Avro   |
|----------------|------------|--------|
| 31 Aralık 2013 | 2,1343     | 2,9365 |
| 31 Aralık 2012 | 1,7826     | 2,3517 |

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

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

  

| 31 Aralık 2012                   | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları       | Avro       | Diğer    |
|----------------------------------|---|------------------|------------|----------|
|                                  | Nakit ve nakit benzerleri                 | 1.244.741        | 697.282    | 751      |
| Finansal yatırımlar              | 1.075.614                                 | 603.396          | -          | -        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>          | <b>2.320.355</b>                          | <b>1.300.678</b> | <b>751</b> | <b>-</b> |
| Ticari borçlar                   | -   | -                | -          | -        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>      | <b>-</b>                                  | <b>-</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b> |
| <b>Net Yabancı Para Pozisyon</b> | <b>2.320.355</b>                          | <b>1.300.678</b> | <b>751</b> | <b>-</b> |

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Kur riski yönetimi (devamı)

##### *Kur riskine duyarlılık*

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

|   | Kar / (Zarar)                            |   | Kapsamlı gelir tablosu                   |   |
|---|--|---|--|---|
|   | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| <b>31 Aralık 2013</b>                           |  |   |  |   |
| <b>ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde</b> |  |   |  |   |
| 1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü             | 311.606                                  | (311.606)                                 | 311.606                                  | (311.606)                                 |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)        | -  | -   | -  | -   |
| <b>3-ABD Doları net etkisi (1+2)</b>            | <b>311.606</b>                           | <b>(311.606)</b>                          | <b>311.606</b>                           | <b>(311.606)</b>                          |
| <b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</b>       |  |   |  |   |
| 4-Avro net varlık/yükümlülüğü                   | 9.435                                    | (9.435)                                   | 9.435                                    | (9.435)                                   |
| 5-Avro riskinden korunan kısım (-)              | -  | -   | -  | -   |
| <b>6-Avro net etkisi (4+5)</b>                  | <b>9.435</b>                             | <b>(9.435)</b>                            | <b>9.435</b>                             | <b>(9.435)</b>                            |
| <b>TOPLAM (3+6)</b>                             | <b>321.041</b>                           | <b>(321.041)</b>                          | <b>321.041</b>                           | <b>(321.041)</b>                          |
|   |  |   |  |   |
|   | Kar / (Zarar)                            |   | Kapsamlı gelir tablosu                   |   |
|   | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| <b>31 Aralık 2012</b>                           |  |   |  |   |
| <b>ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde</b> |  |   |  |   |
| 1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü             | 231.859                                  | (231.859)                                 | 231.859                                  | (231.859)                                 |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)        | -  | -   | -  | -   |
| <b>3-ABD Doları net etkisi (1+2)</b>            | <b>231.859</b>                           | <b>(231.859)</b>                          | <b>231.859</b>                           | <b>(231.859)</b>                          |
| <b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</b>       |  |   |  |   |
| 4-Avro net varlık/yükümlülüğü                   | 177                                      | (177)                                     | 177                                      | (177)                                     |
| 5-Avro riskinden korunan kısım (-)              | -  | -   | -  | -   |
| <b>6-Avro net etkisi (4+5)</b>                  | <b>177</b>                               | <b>(177)</b>                              | <b>177</b>                               | <b>(177)</b>                              |
| <b>TOPLAM (3+6)</b>                             | <b>232.036</b>                           | <b>(232.036)</b>                          | <b>232.036</b>                           | <b>(232.036)</b>                          |

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Piyasa riski yönetimi (devamı)

##### Faiz oranı riski

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

##### *Faiz oranı duyarlılığı*

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

|   | 31 Aralık 2013 | 31.Ara.12  |
|---|----------------|------------|
| <u>Sabit Faizli Araçlar</u>                               |                |            |
| Finansal varlıklar  |                |            |
| Bankalar  | 38.201.555     | 37.957.661 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 5.147.727      | 3.450.219  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                        | 1.042.413      | 1.978.920  |
| Finansal Yükümlülükler                                    |                |            |
| Finansal borçlar  | 1.700.372      | -          |
| <u>Değişken Faizli Araçlar</u>                            |                |            |
| Finansal varlıklar  |                |            |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | -              | -          |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                        | -              | -          |

##### **Diğer fiyat riskleri**

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla BIST Hisse Senedi Piyasası Endekslerinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinin rayiç değerinde ve özkaynaklardaki değişim sırasıyla 871.832 TL / (871.832) TL olacaktı (31 Aralık 2012: 357.892 TL / (357.892) TL).

## BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 35. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

|                                       | Krediler ve<br>alacaklar (nakit ve<br>nakit benzerleri dahil) | Gerçeğe uygun değer<br>farkı gelir tablosuna<br>yansıtılan finansal varlıklar | Satılmaya hazır<br>finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not   |
|---------------------------------------|---|---|---------------------------------------|---|---------------|-------|
| 31 Aralık 2013                        |   |   |                                       |   |               |       |
| <u>Finansal varlıklar</u>             |   |   |                                       |   |               |       |
| Nakit ve nakit benzerleri             | 56.345.557  | -   | -                                     | -   | 56.345.557    | 6     |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar  | -   | 13.978.446  | -                                     | -   | 13.978.446    | 7     |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar    | -   | -   | 1.223.844                             | -   | 1.223.844     | 7     |
| Ticari alacaklar                      | 9.103.526   | -   | -                                     | -   | 9.103.526     | 10    |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 652   | -   | -                                     | -   | 652           | 33    |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar  | 723.921   | -   | -                                     | -   | 723.921       | 11-22 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>         |   |   |                                       |   |               |       |
| Finansal borçlar                      | -   | -   | -                                     | 1.700.372   | 1.700.372     | 8     |
| Ticari borçlar                        | -   | -   | -                                     | 53.344.105  | 53.344.105    | 10    |
| İlişkili taraflara borçlar            | -   | -   | -                                     | 2.602.206   | 2.602.206     | 33    |
| 31 Aralık 2012                        |   |   |                                       |   |               |       |
| <u>Finansal varlıklar</u>             |   |   |                                       |   |               |       |
| Nakit ve nakit benzerleri             | 56.502.839  | -   | -                                     | -   | 56.502.839    | 6     |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar  | -   | 7.322.066   | -                                     | -   | 7.322.066     | 7     |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar    | -   | -   | 1.991.640                             | -   | 1.991.640     | 7     |
| Ticari alacaklar                      | 14.384.791  | -   | -                                     | -   | 14.384.791    | 10    |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 15.497  | -   | -                                     | -   | 15.497        | 33    |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar  | 1.000.810   | -   | -                                     | -   | 1.000.810     | 11-22 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u>         |   |   |                                       |   |               |       |
| Ticari borçlar                        | -   | -   | -                                     | 60.710.367  | 60.710.367    | 10    |
| İlişkili taraflara borçlar            | -   | -   | -                                     | 428.037   | 428.037       | 33    |

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



## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

##### **Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da 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, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgisi ve uygun değerlendirme metodolojileri kullanılarak belirlenmiştir.

**BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

| <u>Finansal varlıklar</u>                             | 31 Aralık 2013 | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi |          |          |
|---|----------------|--|----------|----------|
|   |                | Seviye 1   | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar |                |  |          |          |
| Diğer borçlanma senetleri                             | 5.147.727      | 5.147.727  | -        | -        |
| Yatırım fonları                                       | 112.400        | 112.400  | -        | -        |
| Hisse senedi yatırımları                              | 8.718.319      | 8.718.319  | -        | -        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                    |                |  |          |          |
| Devlet tahvilleri                                     | 1.042.413      | 1.042.413  | -        | -        |
|   |                |  |          |          |
| <u>Finansal varlıklar</u>                             | 31 Aralık 2012 | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi |          |          |
|   |                | Seviye 1   | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar |                |  |          |          |
| Gelire endeksli alım satım amaçlı finansal varlıklar  | 1.338.469      | 1.028.230  | 310.239  | -        |
| Diğer borçlanma senetleri                             | 2.111.750      | 2.111.750  | -        | -        |
| Yatırım fonları                                       | 112.930        | 112.930  | -        | -        |
| Hisse senedi yatırımları                              | 3.758.917      | 3.758.917  | -        | -        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                    |                |  |          |          |
| Devlet tahvilleri                                     | 1.978.920      | 1.978.920  | -        | -        |

## **BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

##### **Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)**

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

##### **Finansal varlıklar**

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

##### **Finansal yükümlülükler**

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

#### **36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.