

**BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

31 ARALIK 2016 TARİHİ  
İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### **Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na**

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

Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 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, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, 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 Portföy Yönetimi A.Ş.’nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## *Dikkat Çekilen Husus*

Not 34’te açıklandığı üzere;18 Ağustos 2016 tarihi itibarıyla Şirket’e, ana ortağı Bizim Menkul Değerler A.Ş.’ye ve nihai ortağı Boydak Holding A.Ş.’ye Kayseri Sulh Ceza Hakimliği kararıyla kayyım atanmıştır. Akabinde T.C. Kayseri 2.Ağır Ceza Mahkemesinin 2016/342 E.Sayılı dosyasından verdiği ara karar ile Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nin 9165 sayı ve 29 Eylül 2016 tarihli nüshasında ilan edildiği üzere Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (“TMSF”) Kurulu’nun 22 Eylül 2016 tarih 2016/207 sayılı kararıyla kayyımların yetkisi TMSF’ye devredilmiş, TMSF kayyım olarak atanmıştır.

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

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

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

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hasan Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2017

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

# BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<b>Dipnot</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
	<b>Referansları</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>1.932.507</b>	<b>2.647.772</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.648	2.611.150
Finansal Yatırımlar	7	1.855.859	-
Ticari Alacaklar	9	3.803	1.963
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29	3.803	1.963
Peşin Ödenmiş Giderler	18	7.941	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	27	63.256	34.659
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>2.660</b>	<b>414</b>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	2.402	-
Diğer Duran Varlıklar		258	414
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.935.167</b>	<b>2.648.186</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>65.201</b>	<b>57.643</b>
Ticari Borçlar	9	17.090	14.181
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	-	220
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		17.090	13.961
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	47.622	43.462
Kısa Vadeli Karşılıklar		489	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	489	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>11.521</b>	<b>-</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	11.521	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>1.858.445</b>	<b>2.590.543</b>
Ödenmiş Sermaye	19	3.000.000	3.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları		(409.457)	-
Dönem Net Zararı		(732.098)	(409.457)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.935.167</b>	<b>2.648.186</b>

# BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK-31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 20 Mart- 31 Aralık 2015
Hasılat	20	45.433	7.270
<b>BRÜT KAR</b>		<b>45.433</b>	<b>7.270</b>
Pazarlama Giderleri	21	(36.665)	(8.345)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21-22	(1.016.244)	(645.694)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	168.533	237.312
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(727)	-
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>(839.670)</b>	<b>(409.457)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	105.170	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)</b>		<b>(734.500)</b>	<b>(409.457)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri</b>		<b>2.402</b>	-
- Dönem vergi gideri	27	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri	27	2.402	-
<b>NET DÖNEM ZARARI</b>		<b>(732.098)</b>	<b>(409.457)</b>

## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

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

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

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
	<b>1 Ocak-</b>	<b>20 Mart-</b>
	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>NET DÖNEM (ZARARI)</b>	<b>(732.098)</b>	<b>(409.457)</b>
Diğer Kapsamlı (Gider)	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)</b>	<b>(732.098)</b>	<b>(409.457)</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

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

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

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Değer artış fonları	Kar veya Zararda Yeniden	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam
						Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Gelirler veya Giderler				
<i>Geçmiş Dönem</i>										
20 Mart 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye arttırımı (kuruluş sermayesi)		3.000.000	-	-	-	-	-	-	-	3.000.000
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	-	-	-	(409.457)	(409.457)
<b>31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<i>19</i>	<b>3.000.000</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(409.457)</b>	<b>2.590.543</b>
<i>Cari Dönem</i>										
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		3.000.000	-	-	-	-	-	-	(409.457)	2.590.543
Transferler		-	-	-	-	-	(409.457)	409.457	-	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	-	-	-	(732.098)	(732.098)
<b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<i>19</i>	<b>3.000.000</b>	-	-	-	-	<b>(409.457)</b>	<b>(732.098)</b>	<b>(732.098)</b>	<b>1.858.445</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 20 Mart - 31 Aralık 2015	
<b>A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları</b>				
Net dönem zararı		(732.098)	(409.457)	
<b>Dönem Karı / (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>				
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarla ilgili düzeltmeler	17	12.010	-	
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	27	(2.402)	-	
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	24	(21.226)	-	
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(152.727)	(237.312)	
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>122.361</b>	<b>257.132</b>	
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler	9	(1.840)	(1.963)	
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		15.651	(716)	
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	9	2.909	14.181	
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		16.170	43.764	
Alınan faiz	6-23	152.727	236.525	
Ödenen vergiler		(63.256)	(34.659)	
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(774.082)</b>	<b>(389.637)</b>	
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(1.834.633)</b>	-	
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(1.834.633)	-	
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(1.834.633)</b>	-	
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>				
Sermaye avanslarından nakit girişleri	19	-	3.000.000	
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>		<b>-</b>	<b>3.000.000</b>	
<b>Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net artış ( azalış)</b>		<b>(2.608.715)</b>	<b>2.610.363</b>	
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>6</b>	<b>2.610.363</b>	-	
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>		<b>6</b>	<b>1.648</b>	<b>2.610.363</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

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

Şirket'in kuruluş amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktır; portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların, yatırım ortaklıklarının ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektir.

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, sahip olduğu yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

#### Yetki Belgesi Türü

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

#### Yürürlük Tarihi

26 Mayıs 2015

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	100,00	3.000.000	100,00	3.000.000
<b>Toplam</b>	<b>100.00</b>	<b>3.000.000</b>	<b>100.00</b>	<b>3.000.000</b>

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 3 kişidir (31 Aralık 2015: 3 kişi).

Şirket aşağıdaki fonların kurucusu ve yöneticisidir;

Bizim Portföy Birinci Kira Sertifikası Katılım Fonu  
Bizim Portföy Birinci Katılım Fonu  
Bizim Portföy İkinci Kira Sertifikası Katılım Fonu  
Bizim Portföy İnşaat Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)  
Bizim Portföy Enerji Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)  
Bizim Portföy Katılım 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)  
Bizim Portföy Altın Katılım Borsa Yatırım Fonu

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Mart 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

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

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

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

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

#### TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlıklar 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.

#### 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 bu kapsamda yapılan sınıflama bulunmamaktadır.

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

### **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.

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

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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

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

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

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

## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TFRS 9

*Finansal Araçlar<sup>1</sup>*

TFRS 15

*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat<sup>1</sup>*

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

## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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 9 Finansal Araçlar***

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

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

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

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

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

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

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

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

## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

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

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

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

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

#### **Gelir ve Giderlerin muhasebeleştirilmesi:**

##### *Ücret ve komisyon gelirleri*

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları hizmet gelirlerinden oluşmakta olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### *Faiz gelir ve gideri*

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faizlerinden oluşmaktadır.

#### **Finansal Araçlar:**

##### *Finansal varlıklar*

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.

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 almır veya kayıtlardan çıkarılır.

##### *Etkin faiz yöntemi*

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

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

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

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

##### *Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar*

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



## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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):**

##### *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

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

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.

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler 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.

## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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*

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.

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 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 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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.

###### **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.

###### **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.

###### **İlişkili Taraflar:**

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

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

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

## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

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

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

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

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

###### **İlişkili Taraflar: (devamı)**

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

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

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

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

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

###### *Cari vergi*

Cari dönem 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.

## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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)**

###### *Ertelenmiş vergi (devamı)*

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.

###### *Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

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

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

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

###### **Nakit Akış Tablosu:**

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosu düzenlemektedir.

Hazır değerler, 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 riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 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)

###### 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.

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in bölümlere göre raporlamayı gerektirecek ayrı faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankadaki nakit		
Vadesiz mevduat	1.648	1.204
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	-	2.609.946
<b>Toplam</b>	<b>1.648</b>	<b>2.611.150</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		
<i>Vadeli mevduat</i>	Tutar	Faiz oranı	Vade
TL	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>		

  

	31 Aralık 2015		
<i>Vadeli mevduat</i>	Tutar	Faiz oranı	Vade
TL	2.609.946	%11	4 Ocak 2016
<b>Toplam</b>	<b>2.609.946</b>		

Nakit akış tablosunda gösterilen nakit ve nakit benzerleri;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	1.648	2.611.150
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz tahakkukları	-	(787)
<b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>1.648</b>	<b>2.610.363</b>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 30'da sunulmaktadır.

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli</b>	<b>1.855.859</b>	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.855.859	-
<b>Toplam</b>	<b>1.855.859</b>	-

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	Maliyet	Defter değeri	Getiri (%)
Devlet tahvilleri	834.633	835.144	8,74-9,55
Özel sektör tahvilleri	1.000.000	1.020.715	10,5
<b>Toplam</b>	<b>1.834.633</b>	<b>1.855.859</b>	

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal yatırım bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.):

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 aya kadar	831.385	-
6-12 ay	1.020.715	-
12 ay ve sonrası	3.759	-
<b>Toplam</b>	<b>1.855.859</b>	-

Finansal yatırımlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 30'da sunulmaktadır.

#### 8. FİNANSAL BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

#### 9. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### *Kısa vadeli ticari alacaklar*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 29)	3.803	1.963
<b>Toplam</b>	<b>3.803</b>	<b>1.963</b>

##### *Kısa vadeli ticari borçlar*

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	11.715	1.707
Gider tahakkukları	5.375	12.474
<b>Toplam</b>	<b>17.090</b>	<b>14.181</b>

## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

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

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

#### **10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Bulunmamaktadır.

#### **11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Bulunmamaktadır.

#### **12. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Bulunmamaktadır.

#### **13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Bulunmamaktadır.

#### **14. ŞEREFİYE**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

#### **16. TAAHHÜTLER**

Bulunmamaktadır.

#### **17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

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

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Personele ödenecek ücretler	25.455	24.785
Ödenecek SSK primleri ve vergiler	22.167	18.677
<b>Toplam</b>	<b>47.622</b>	<b>43.462</b>

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

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<i>Kısa vadeli</i>		
İzin karşılığı	489	-
<b>Toplam</b>	<b>489</b>	<b>-</b>



## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Uzun vadeli</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	11.521	-
<b>Toplam</b>	<b>11.521</b>	<b>-</b>

##### Kıdem tazminatı karşılığı:

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

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL).

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

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 1.991 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 927 TL daha fazla (az) olacaktır.

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	20 Mart- 31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	-	-
Hizmet maliyeti	11.521	-
Faiz maliyeti	-	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>11.521</b>	<b>-</b>

Hizmet maliyetinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	20 Mart- 31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	-	-
Dönem gideri	489	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>489</b>	<b>-</b>

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### 18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### *Peşin ödenmiş Giderler*

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personel sağlık sigortası	7.394	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu üyelik aidatı	414	-
Diğer	133	-
<b>Toplam</b>	<b>7.941</b>	<b>-</b>

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

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	100,00	3.000.000	100,00	3.000.000
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>3.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>3.000.000</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 3.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 3.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### 20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<b>Hasılat</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>20 Mart- 31 Aralık 2015</b>
Yatırım fonu yönetim gelirleri	45.433	7.270
<b>Toplam</b>	<b>45.433</b>	<b>7.270</b>

#### 21. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>20 Mart- 31 Aralık 2015</b>
Genel yönetim giderleri	(1.016.244)	(645.694)
Pazarlama giderleri	(36.665)	(8.345)
<b>Toplam</b>	<b>(1.052.909)</b>	<b>(654.039)</b>

#### 22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

<b>Genel Yönetim Giderleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>20 Mart- 31 Aralık 2015</b>
Personel giderleri	(592.759)	(382.976)
Vergi, resim, harçlar	(102.468)	(80.971)
Aidat ve üyelik giderleri	(69.991)	(77.984)
Kira giderleri	(34.500)	(25.200)
Danışmanlık ve denetim ücretleri	(25.000)	(26.750)
Büro giderleri	(151.013)	(27.251)
Huzur hakkı	(22.366)	(13.560)
Diğer	(18.147)	(11.002)
<b>Toplam</b>	<b>(1.016.244)</b>	<b>(645.694)</b>

<b>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>20 Mart- 31 Aralık 2015</b>
Takas ve saklama giderleri	(13.173)	(7.953)
Veri yayın giderleri	(12.828)	-
Diğer	(10.664)	(392)
<b>Toplam</b>	<b>(36.665)</b>	<b>(8.345)</b>

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

##### *Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler*

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>20 Mart- 31 Aralık 2015</b>
Bankalardan alınan faizler	152.727	237.312
Sosyal güvenlik kanunu indirim gelirleri	15.806	-
<b>Toplam</b>	<b>168.533</b>	<b>237.312</b>

##### *Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler*

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>20 Mart- 31 Aralık 2015</b>
Yatırım fonu TEFAS payı giderleri (*)	(727)	-
<b>Toplam</b>	<b>(727)</b>	<b>-</b>

(\*) Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu.

#### 24. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>20 Mart- 31 Aralık 2015</b>
Hisse senedi yatırımlarından kar/zarar	29.840	-
Devlet tahvili alım-satım karı	36.800	-
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer artışları	21.226	-
Temettü gelirleri	16.573	-
Türev piyasası işlem gelirleri	731	-
<b>Toplam</b>	<b>105.170</b>	<b>-</b>

#### 25. YATIRIM FAALİYETLERDEN GİDERLER

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

##### Kurumlar vergisi:

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2015: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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.

##### Cari vergi yükümlülüğü:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	63.256	34.659
<b>Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar</b>	<b>63.256</b>	<b>34.659</b>

##### Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	20 Mart- 31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	2.402	-
<b>Toplam</b>	<b>2.402</b>	<b>-</b>

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

*Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi:*

Bulunmamaktadır.

*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 muhasebelemektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Bilanço tarihinde Şirket'in 1.131.029 TL (31 Aralık 2015: 397.457 TL) değerinde geleceğe ait mali karlara karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır. Bilanço tarihi itibarıyla bu zararlara ilişkin hesaplanan 226.206 TL (31 Aralık 2015: 79.491 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığından faydalanılacağına ilişkin bir kesinlik bulunmaması sebebiyle vergi varlığının tamamı için karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2016		
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)
Mali zarar	1.131.029	226.206
Kıdem ve izin karşılıkları	12.010	2.402
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>228.608</b>
Ertelenmiş vergi varlığı için ayrılan karşılık		(226.206)
<b>Net ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>2.402</b>
31 Aralık 2015		
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)
Mali zarar	397.457	79.491
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>79.491</b>
Ertelenmiş vergi varlığı için ayrılan karşılık		(79.491)
<b>Net ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>-</b>
1 Ocak- 20 Mart-		
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	-	-
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	2.402	-
<b>Toplam</b>	<b>2.402</b>	<b>-</b>

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
2020	397.457	397.457
2021	733.572	-
<b>Toplam</b>	<b>1.131.029</b>	<b>397.457</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	20 Mart- 31 Aralık 2015
Vergi öncesi zarar	(734.500)	(409.457)
Hesaplanan vergi: %20	146.900	81.891
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3.499)	(2.400)
Vergiden istisna gelirler	3.315	-
Önceki dönem vergi düzeltmesi	2.400	-
Üzerinden veri varlığı yaratılmayan mali zarar	(146.714)	(79.491)
<b>Vergi geliri</b>	<b>2.402</b>	<b>-</b>

#### 28. 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 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Yatırım Fonlarından Alacaklar (*)	3.803	1.963
<b>Toplam alacaklar</b>	<b>3.803</b>	<b>1.963</b>

(\*) Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu fonlardan alacak tutarını içermektedir.

<b>İlişkili taraflara borçlar</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Yatırım Fonlarına Borçlar (**)	-	220
<b>Toplam borçlar</b>	<b>-</b>	<b>220</b>

(\*\*) Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu fonlara borç tutarını içermektedir.

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>20 Mart - 31 Aralık 2015</b>
<b>İlişkili Taraflardan Gelirler</b>		
Yatırım fonları yönetim gelirleri (***)	45.433	7.270
<b>Toplam gelirler</b>	<b>45.433</b>	<b>7.270</b>

(\*\*\*) Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu fonlardan yönetim gelirlerini içermektedir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>20 Mart - 31 Aralık 2015</b>
Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler (****)	326.268	189.065
	<b>326.268</b>	<b>189.065</b>

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

#### 30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Risk Faktörleri

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

##### Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kredi riski ağırlıklı olarak devlet ve özel sektör tahvillerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: Şirket'in kredi riski ağırlıklı olarak 3 aydan kısa süreli banka mevduatından oluşmaktadır).

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

##### Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki Nakit
31 Aralık 2016						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	3.803	-	-	-	1.855.859	1.648
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	3.803	-	-	-	1.855.859	1.648
-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)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- 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 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

##### Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki Nakit
31 Aralık 2015						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.963	-	-	-	-	2.611.150
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.963	-	-	-	-	2.611.150
-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)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- 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 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### 30. 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 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla türev finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	5 yıldan uzun			
			3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	uzun (IV)
Ticari borçlar	17.090	17.090	17.090	-	-	-

31 Aralık 2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	5 yıldan uzun			
			3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	uzun (IV)
Ticari borçlar	14.181	14.181	14.181	-	-	-

##### Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükleri olmaması sebebiyle, kur riskine maruz kalmamaktadır.

##### Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in faize duyarlı varlıkları aşağıdaki gibidir:

##### Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Sabit Faizli Araçlar</u>		
Finansal varlıklar		
Banka mevduatı	-	2.609.946
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.855.859	-

31 Aralık 2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 18.375 TL/18.746 TL (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır) daha düşük/ yüksek olacaktı.

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### 31. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal Risk Faktörleri (devamı)

###### Finansal araçların sınıfları

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2016						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	1.648	-	-	-	1.648	6
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	1.855.859	-	-	1.855.859	7
Ticari alacaklar	3.803	-	-	-	3.803	9
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Ticari borçlar	-	-	-	17.090	17.090	9
31 Aralık 2015						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	2.611.150	-	-	-	2.611.150	6
Ticari alacaklar	1.963	-	-	-	1.963	9
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Ticari borçlar	-	-	-	14.181	14.181	9

## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

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

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

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

## BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

#### 31. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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

<u>Finansal varlıklar</u>	31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	1.855.859	1.855.859	-	-
<u>Finansal varlıklar</u>	31 Aralık 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-	-

## **BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

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

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

#### **31. 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:

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

#### **32. SERMAYE YÖNETİMİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ GEREKLİLİKLERİ**

Şirket, SPK'nın Seri V No:34 Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri V No:34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

Şirket 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmiştir.

#### **33. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirket, sermayesinin 28 Mart 2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile tamamı nakden ödenmek üzere 2.000.000 TL'den 5.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir.

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

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