

**BAHAR MENKUL DEĞERLER
TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-29

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2021 ve 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetim'den Geçmiş 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar		2.757.079	2.615.808
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	11.417	23.584
Finansal Yatırımlar	5	2.739.611	2.586.671
Diğer Alacaklar		6.051	5.553
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	6.051	5.553
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	--	--
Duran Varlıklar		150.801	145.629
Finansal Yatırımlar	5	79.829	79.829
Maddi Duran Varlıklar	9	62.625	65.152
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	8.347	648
TOPLAM VARLIKLAR		2.907.880	2.761.437

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2021 ve 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetim'den Geçmiş 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.378	15.331
Ticari Borçlar	6	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	--	--
Diğer Borçlar		3.948	6.230
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	3.948	6.230
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	9.431	9.101
Uzun Vadeli Yükümlülükler		38.774	3.182
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.635	2.943
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	10	14.635	2.943
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	24.139	239
ÖZKAYNAKLAR		2.855.728	2.742.924
Ödenmiş Sermaye	11	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	11	514.142	514.142
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	670.145	670.145
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	11	(441.363)	(469.042)
Net Dönem Karı veya Zararı	11	112.804	27.679
TOPLAM KAYNAKLAR		2.907.880	2.761.437

BAHAR MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 ve 30 EYLÜL 2020 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetim'den Geçmiş 01.01.- 30.06.2021	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş 01.07.- 30.09.2021	Sınırlı Denetim'den Geçmiş 01.01.- 30.09.2020	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş 01.07.- 30.06.2020
Kar Ve Zarar Tablosu	Not				
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	12	173.658	27.584	151.290	53.872
Satışların Maliyeti (-)	12	--	--	--	--
Brüt Esas Faaliyet Karı		173.658	27.584	151.290	53.872
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(584.260)	(146.696)	(465.375)	(167.218)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	4.277	582	14.466	7.925
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(737)	(288)	(86.758)	(207)
Faaliyet Karı/ (Zararı)		(407.063)	(118.819)	(386.377)	(105.628)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	550.158	155.359	408.439	114.557
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	16	--	--	--	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		143.096	36.541	22.062	8.929
Finansman Gelirleri		--	--	--	--
Finansman Giderleri		--	--	--	--
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		143.096	36.541	22.062	8.929
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(30.292)	(4.518)	(13.234)	5.098
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	17	(14.092)	(10.290)	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	17	(16.200)	5.772	(13.234)	5.098
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		112.804	32.023	8.828	14.027
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		112.804	32.023	8.828	14.027
Hisse Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		5,640	1,601	,441	,701
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		--	--	--	--
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		--	--	--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm					
Kazançları/Kayıpları	21	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		112.804	32.023	8.828	14.027

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2021 ve 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

Birikmiş Karlar

	Not	Sermaye	Paylara İlişkin primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)	Toplam
01 Ocak 2020 bakiyesi	11	2.000.000	514.142	670.145	(477.316)	8.274	2.715.245
Transferler		--	--	--	8.274	(8.274)	--
Toplam kapsamlı gelir(gider)		--	--	--	--	8.828	8.828
30 Eylül 2020 bakiyesi	11	2.000.000	514.142	670.145	(469.042)	8.828	2.724.073
01 Ocak 2021 bakiyesi	11	2.000.000	514.142	670.145	(469.042)	27.679	2.742.924
Transferler		--	--	--	27.679	(27.679)	--
Toplam kapsamlı gelir(gider)		--	--	--	--	112.804	112.804
30 Eylül 2021 bakiyesi	11	2.000.000	514.142	670.145	(441.363)	112.804	2.855.728

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2021 ve 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Sınırlı Denetim'den Geçmiş	Sınırlı Denetim'den Geçmiş
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2021	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020
Dipnot			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		45.311	(31.300)
Dönem Karı (Zararı)	11	112.804	8.828
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(50.951)	(20.597)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	2.527	2.528
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	10	11.691	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	5	(95.461)	(36.359)
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kar (Kaz.) ile İlgili Düz.</i>		<i>(95.461)</i>	<i>(36.359)</i>
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17	30.292	13.234
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.780)	(20.383)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	7	(498)	(359)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>(498)</i>	<i>(359)</i>
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	6	--	2.124
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>--</i>	<i>2.124</i>
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		--	(23.796)
Faaliyetlerle İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	(2.282)	1.648
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>(2.282)</i>	<i>1.648</i>
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		59.073	(32.152)
Vergi Ödemeleri / İadeleri	17	(13.762)	852
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(57.478)	6.574
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması	5	(57.478)	6.574
Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri			
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	--
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(12.167)	(24.726)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	4	(12.167)	(24.726)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	23.584	30.466
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		11.417	5.740

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1 Genel Bilgi

Bahar Menkul Değerler Ticareti A.Ş. (Şirket), 11.10.1989 tarihinde kurulmuştur.

Şirket’in amacı, menkul kıymetler üzerinde her türlü aracılık faaliyetlerinde bulunmak ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin finansal yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde de sadece ikinci el piyasa kapsamına giren işlemleri yapmaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu’ nun 28.12.2015 tarih 36 sayılı toplantısında; Şirketin, “Dar Yetkili Aracı Kurum” olarak 01.01.2016 tarihinden itibaren yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunma izni verilmiştir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 2021 itibarıyla ortalama çalışan sayısı 7 kişidir. (30 Haziran 2021: 7 kişi).

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Eski İskele Meydanı İffet Gülhan İş Merkezi No: 9/3 Kadıköy – İSTANBUL.

1.2 Sermaye Yapısı

Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2020: Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür)

Ödenmiş Sermaye	30 Eylül 2021	Oran %	31 Aralık 2020	Oran %
Ruhan BAHAR	840.000	42,00	840.000	42,00
Adnan BAHAR	680.000	34,00	680.000	34,00
Neşe Ayşe BAHAR	160.000	8,00	160.000	8,00
Tülay GEZGİN	160.000	8,00	160.000	8,00
Berrin BAHAR OKÇU	160.000	8,00	160.000	8,00
Toplam	2.000.000	%100,00	2.000.000	%100,00

14.09.2015 tarih ve 21 sayılı Yönetim kararı ile Şirket sermayesinin 500.000 TL’lik kısmı nakit 500.000 TL’lik kısmı ise Olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak üzere toplam 1.000.000 TL tutarında sermaye artışı yapılması kararı alınmıştır. Sermaye artışı 15 Aralık 2015 tarih ve 8968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 13 Ekim 2021 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34” Ara Dönem Finansal Raporlama’ya uygun olarak hazırlamıştır. Şirketin konsolide olmayan finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan Şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamalar.

Konsolide olmayan finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket’in finansal tabloları Şirket’in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloları ve dipnotları, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe politikalarında önemli değişiklik olmamıştır.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket’in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2021 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket / Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket / Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat’ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ile 3 aydan kısa vadeli banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Şirket’in, ödemesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şirket yılı içerisinde alacakları için yeni bir karşılık ayırmamıştır (2020: Yoktur.)

İlişkili Taraflar

Finansal tablolarda ve bu raporda, Şirket’in ortakları ve Şirket’in ortaklarının şirketleri; ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ve bunların yönetici ve direktörleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleşmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden, bu tarihe kadar birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (Dipnot 9). Maddi Duran Varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Binalar	50
Makine Tesis	3 – 15
Demirbaşlar	5

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (5 yıl). İtfa payı tutarları genel yönetim giderlerine yansıtılmaktadır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan şirket için tahmin edilir.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır.

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar 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. 2020 yılı için vergi oranı %22’dir.

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 finansal 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,

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, 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 finansal 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. 2020 yılı için vergi oranı %22’dir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket, personelinin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak muhtemel yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugüne indirgenmiş tahmini değerini ifade eder.

Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, borçlanma araçlarından alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin yada hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Pay Senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket’in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikle bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların ertelenmiş finansman gideri ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

Şirket’in, alacaklar dışında, vade sonuna kadar tutmak niyeti beslediği, sabit veya değişken faiz ödeme planlı ve sabit vadeli menkul kıymetleri, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak adlandırılır. Şirket’in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Alım-satım amaçlı tutulan bir finansal varlık veya finansal yükümlülük, fiyattaki veya aracının kar marjındaki kısa vadeli hareketlerden, oluşacak kar amacı ile elde edilmiş varlık veya yükümlülüktür. Eğer bir finansal varlık kısa vadeli kar yaratma amacı ile yaratılmış bir portföy içerisinde yer alıyor ise, ne amaçla elde edildiğinden bağımsız olarak, alım-satım amacı ile tutulan bir finansal varlık olarak sınıflandırılır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin türevleri efektif “hedging (riskten korunma)” amaçlı olmadığı sürece alım-satım amaçlı tutulan finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar; (a) işletme kaynaklı kredi ve alacaklar, (b) vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar veya (c) alım-satım amaçlı tutulan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklardır. Şirket’in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerine varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı takiben, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir.

Bunlar haricinde aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- ✓ Şirket’in sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- ✓ Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar ve
- ✓ Herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Rayıç değerleri tahmin edilebilir finansal araçların, rayıç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet yöntemi 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 kullanılarak hesaplanmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler rayıç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayıç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri, iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayıç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ertelenmiş Finansman Gelirleri düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayıç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- ✓ Başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören veya
- ✓ İşletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

İlk kaydı takiben, tüm finansal yükümlülükler, alım satım amaçlı tutulan yükümlülükler hariç, etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır.

Bir özsermaye aracı bir şirketin tüm finansal kaynakları çıkarıldıktan sonra arta kalan faydayı ifade eden tüm anlaşmalardır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevirmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler: (Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları)

Şirket’in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye’de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL’dir.

Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen Pay başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan Pay adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan Pay adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan paylar göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, Pay başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket’in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

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 emir iletimine aracılık geliri vb. satışlardan 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. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi)

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Şirket ortaklarına herhangi bir temettü dağıtımı yapmamıştır. (2020: Yoktur.)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket’in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ Şüpheli Alacaklar

Şirket, vadesi geçen ve tahsilat gücüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

✓ Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

İlişkili Taraflara Borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	5	8
Bankalar	11.412	5.615
<i>Vadesiz mevduat</i>	5.944	147
<i>Vadeli mevduat</i>	5.468	5.468
Para Piyasası Fonu	--	17.961
Toplam	11.417	23.584

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Özel Kesim tahvil	2.735.461	2.586.671
Hisse Senedi	4.150	--
Toplam	11.417	23.584

Özel Kesim Tahvil

Özel Kesim Tahviller Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Özel Kesim Tahvil 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla piyasa rayici ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artışı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

30 Eylül 2021	Maliyet	Piyasa	Değerleme
Özel Kesim tahviller	Değeri	Değeri	Geliri (Gideri)
TRSKORT22213	1.320.000	1.377.318	57.318
TRSKORT92216	100.000	100.139	139
TRSZORNK2124	500.000	505.522	5.522
TRSZORNK2116	200.000	207.426	7.426
TRSGLMDE2117	520.000	545.056	25.056
Toplam	2.640.000	2.735.461	95.461

31 Aralık 2020	Maliyet	Piyasa	Değerleme Geliri
Özel Kesim tahviller	Değeri	Değeri	(Gideri)
TRSZORN12124	1.420.000	1.428.160	8.160
TRSZORNK2124	500.000	502.051	2.051
TRFZORF12119	70.000	70.546	546
TRSZORN92118	45.000	45.374	374
TRSGLMDE2117	520.000	540.540	20.540
Toplam	2.555.000	2.586.671	31.671

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Maliyetle Değerleme

Borsa İstanbul A.Ş.

Toplam

30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
79.829	79.829
79.829	79.829

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın şirkete bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır. Eylül 2017’de 84.710,94 TL tutarındaki Borsa İstanbul A.Ş. payları 711.571,90 TL karşılığında satılmıştır. Satış sonucunda gerçekleşen 626.860,96 TL Kar 2017 yılında Yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

6. TİCARİ ALACAK ve TİCARİ BORÇLAR

Kısa - Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Kısa – Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.051	5.553
Toplam	6.051	5.553

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek Vergiler	3.948	1.651
Diğer	--	4.579
Toplam	3.948	6.230

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	31 Aralık 2020	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2021
Binalar	168.497	--	--	168.497
Tesis, makine ve cihazlar	17.468	--	--	17.468
Döşeme ve demirbaşlar	40.877	--	--	40.877
Toplam	226.842	--	--	226.842
Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	(103.345)	(2.527)	--	(105.872)
Tesis, makine ve cihazlar	(17.468)	--	--	(17.468)
Döşeme ve demirbaşlar	(40.877)	--	--	(40.877)
Toplam	(161.690)	(2.527)	--	(164.217)
Net Tutar	65.152	(2.527)	--	62.625

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	31 Aralık 2019	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2020
Binalar	168.497	-	-	168.497
Tesis, makine ve cihazlar	17.468	-	-	17.468
Döşeme ve demirbaşlar	40.877	-	-	40.877
Toplam	226.842	-	-	226.842
Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	(99.975)	(3.370)	-	(103.345)
Tesis, makine ve cihazlar	(17.468)	-	-	(17.468)
Döşeme ve demirbaşlar	(40.877)	-	-	(40.877)
Toplam	(158.320)	(3.370)	-	(161.690)
Net Tutar	68.522			65.152

12.11.2014 tarihinde, Şirket’in sahibi olduğu ve faaliyeti için kullandığı binanın gerçeğe uygun değeri, Şirket’ten bağımsız ve SPK yetkisi bulunan değerleme şirketi “Avrupa Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.” tarafından 2.000.000 TL olarak tespit edilmiştir. 30 Haziran 2021 itibarıyla ilgili bina finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir.

10.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14.634	2.943
Toplam	14.634	2.943

11.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2020: Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür)

Ödenmiş Sermaye	30 Eylül 2021	Oran %	31 Aralık 2020	Oran %
Ruhan BAHAR	840.000	42%	840.000	42%
Adnan BAHAR	680.000	34%	680.000	34%
Neşe Ayşe BAHAR	160.000	8%	160.000	8%
Tülay GEZGİN	160.000	8%	160.000	8%
Berrin BAHAR OKÇU	160.000	8%	160.000	8%
Toplam	2.000.000	100%	2.000.000	100%

14.09.2015 tarih ve 21 sayılı Yönetim kararı ile Şirket sermayesinin 500.000 TL’lik kısmı nakit 500.000 TL’lik kısmı ise Olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak üzere toplam 1.000.000 TL tutarında sermaye artışı yapılması kararı alınmıştır. Sermaye artışı 15 Aralık 2015 tarih ve 8968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

Sermaye Düzeltmesi Farkları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sermaye Yedekleri	168.752	168.752
Sermaye enflasyon olumlu farkları	345.390	345.390
Toplam	514.142	514.142

Paylar İlişkin Primler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	200.000	200.000
İştirak Satış Kazancı İstisnası	470.145	470.145
Toplam	670.145	670.145

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5’ini ödenmiş sermayelerinin %20’sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5’in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK’nun 519. maddesinin c bendi

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10’u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar kar / zararları (-)	(469.042)	(693.432)
Olağanüstü yedekler	27.679	224.390
Toplam	(441.363)	(469.042)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem Net Karı/(Zararı)	112.804	27.679
Toplam	112.804	27.679

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Açılış	(469.042)	(477.316)
Önceki Yıl Karı (Zararı)	--	8.274
Net Dönem Karından/Zararından Transfer	27.679	--
Dönem Sonu	(441.363)	(469.042)

Dönem karı, geçmiş yıl karları ve olağanüstü yedek akçeler, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatının öngördüğü yedek akçeler ve zarar indirimi yapıldıktan sonra sermayeye eklenebileceği gibi ortaklara da dağıtılabilir. Gelir Vergisi Kanunu’nun 94-6/b-i bendine göre, tüm mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kar payları %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

12.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Faiz gelirleri	2.129	413	1.555	518
Aracılık komisyon gelirleri	171.528	27.170	149.735	53.354
Toplam	173.658	27.584	151.290	53.872

Satışların Maliyeti

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

13.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Genel Giderler	283.329	84.634	268.124	82.964
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	111.396	585	76.503	24.545
Ücretler	85.201	11.045	53.465	34.139
Müşavirlik ve Avukatlık Giderleri	45.845	15.914	38.856	13.660
SSK İşveren Payı	28.325	18.433	10.556	7.528
Kıdem Tazminatı Gideri	11.691	11.691	--	--
Posta Giderleri	10.085	3.551	9.798	3.540
Aidat Giderleri	5.861	--	5.275	--
Amortisman Giderleri	2.527	843	2.527	842
Diğer	--	--	271	--
Toplam	584.260	146.696	465.375	167.218

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

14.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

13 nolu dipnotta belirtilmiştir.

15.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Diğer Faaliyet Gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Konusu Kalmayan Karşılıklar	3.695	--	--	--
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	582	582	14.666	7.925
Toplam	4.277	582	14.666	7.925

Diğer Faaliyet Giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	--	(449)	--	--
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	737	737	--	--
Diğer	--	--	86.758	207
Toplam	737	288	86.758	207

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

16.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Özel Kesim Tahvil ve Hazine Bonosu Gelirleri	455.175	155.359	364.064	114.557
Temettü Gelirleri	94.983	--	44.375	--
Toplam	550.158	155.359	408.439	114.557

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

17.GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2020: % 22) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunan vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici kurumlar vergisi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. günü akşamına kadar beyan ederek, 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içerisinde ödenen geçici vergiler o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek Kurumlar Vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak Kurumlar Vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve

Gelir Vergisi Kanunu’nun 75’inci maddesinin 2’nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	-	-
Toplam	-	-

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Cari Dönem Vergi Karşılığı (-)	14.092	9.101
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları (-)	(4.661)	--
Toplam	9.431	9.101

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Vergi Gelir / Gideri (-)

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(14.092)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(16.200)	(224)
Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri), net	(30.092)	(224)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ertelenen vergi varlıkları	8.347	648
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(24.139)	(239)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(15.792)	409

<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	<u>Birikmiş Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)</u>	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Tahvil değerleme farkı	(95.461)	--	(23.865)	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14.634	(1.094)	3.659	(239)
Maddi varlık amortisman düzeltmesi	(1.094)	2.943	(274)	648
Vergi Karşılığı (-)	18.753	--	4.689	--
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(63.168)	1.849	(15.791)	409

18.PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	20.000	20.000
Net Dönem Karı/ (Zararı)	112.804	8.828
Hisse Başına Kar / (Zarar)	5,6402	0,4414

19.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

19.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, SPK’nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No:34”) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 30.06.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir. Şirketin sermaye risk yönetimi hesaplanırken borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç /kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Toplam Borçlar	52.152	18.513
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	11.417	(23.584)
Net Borç	40.735	(5.071)
Toplam Özkaynak	2.855.727	2.742.924
Toplam Sermaye	2.000.000	2.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,0143)	(0,0018)

Şirketin cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

19.2 Kredi Riski

19.2.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar Özel Kesim Tahvil ve Senetleri
	Ticari İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Diğer İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-		6.051	11.412	2.819.440
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-		-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-		6.051	11.412	2.819.440
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-		-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-		-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-		-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-		-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-		-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-		-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-		-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-		-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-		-	-	-

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

19.2 Kredi Riski (devamı)

	Alacaklar		Bankalardaki	Finansal	
			Mevduat	Yatırımlar	
				Özel Kesim	
				Tahvil ve	
				Senetleri	
31 Aralık 2020	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	Taraflar	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	5.553	5.615	2.586.671
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	5.553	5.615	2.586.671
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Şirket’in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların niteliği ve defter değeri;

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

Anılan varlıkların hâlihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

19.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</i>	<i>3 aydan kısa (I)</i>	<i>3-12 ay arası (II)</i>	<i>1-5 yıl arası (III)</i>	<i>Vadesiz</i>	<i>Dipnot</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.948	3.948	3.948	-	-	-	
Ticari borçlar	--	--	--	-	-	-	6
Diğer borçlar	3.948	3.948	3.948	-	-	-	7

Önceki Dönem

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</i>	<i>3 aydan kısa (I)</i>	<i>3-12 ay arası (II)</i>	<i>1-5 yıl arası (III)</i>	<i>Vadesiz</i>	<i>Dipnot</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.230	6.230	6.230	-	-	-	
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	6
Diğer borçlar	6.230	6.230	6.230	-	-	-	7

19.4. Faiz Riski

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler	-	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	2.819.440	2.586.671
Finansal yükümlülükler	-	-

(*) Şirket'in değişken faizli finansal araçları, Gecelik Banka Mevduatı, özel ve kamu kesimi tahvil hesaplarından oluşmaktadır.

19.5. Kur farkı riski

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla Şirketin dövizli alacak veya borcu bulunmamaktadır.

19.6 Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde “Gerçeğe Uygun Değer” ile değerlendirilir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri “Borsa rayıcı”dır.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir.

Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlendirilir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşır.

Finansal pasifler:

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

Şirketin finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	11.417	11.417	23.584	23.584
Finansal yatırımlar	2.819.440	2.819.440	2.666.500	2.666.500
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	-	-	-	-

19.7 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 değerlendirilmiştir.
- 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 değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun dergeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	2.819.440	2.739.611	-	79.829

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	2.586.671	2.586.671	-	79.829

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

20.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 : Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)