

**BAHAR MENKUL DEĞERLER
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	2-3
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	7-32
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	- 7 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	- 8 -
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	- 17 -
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	- 17 -
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	- 18 -
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	- 18 -
7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	- 18 -
8. FİNANSAL YATIRIMLAR	- 18 -
9. FİNANSAL BORÇLANMALAR	- 19 -
10. TİCARİ ALACAK ve TİCARİ BORÇLAR	- 19 -
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	- 19 -
12. STOKLAR	- 20 -
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	- 20 -
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 20 -
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	- 21 -
16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	- 21 -
17. TAAHHÜTLER	- 21 -
18. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR	- 21 -
19. EMEKLİLİK PLANLARI	- 21 -
20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 21 -
21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	- 22 -
22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	- 23 -
23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	- 24 -
24. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	- 24 -
25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)	- 24 -
26. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)	- 25 -
27. FİNANSMAN GELİRLERİ	- 25 -
28. FİNANSMAN GİDERLERİ	- 25 -
29. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 25 -
30. PAY BAŞINA KAZANÇ	- 26 -
31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	- 27 -
32. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	- 33 -
33. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	- 33 -

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEM AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		2.600.645	2.487.515
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	80.126	7.648
Finansal Yatırımlar	8	2.495.245	2.474.858
Diğer Alacaklar		5.009	5.009
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	5.009	5.009
Stoklar	12	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	13	19.413	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	852	-
Diğer Dönen Varlıklar	20	-	-
Duran Varlıklar		149.193	225.975
Finansal Yatırımlar	8	79.829	154.083
Maddi Duran Varlıklar	14	69.364	71.892
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	13	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	-	-
Diğer Duran Varlıklar	20	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		2.749.838	2.713.490

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEM AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU****DURUM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)*

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.199	5.990
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	-	-
Ticari Borçlar		-	-
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	-	-
Diğer Borçlar		5.199	5.410
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	5.199	5.410
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	-	580
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	-	-
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18	-	-
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.867	529
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	7.867	529
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	-	-
ÖZKAYNAKLAR		2.736.772	2.706.971
Ödenmiş Sermaye	21	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	21	514.142	514.142
Geri Alınmış Paylar(-)			
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	670.145	670.145
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	21	(477.316)	(553.179)
Net Dönem Karı veya Zararı		29.801	75.863
TOPLAM KAYNAKLAR		2.749.838	2.713.490

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 ve 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR
TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

Kar Ve Zarar Tablosu	Dipnot	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	22	58.304	52.163	19.191	15.337
Satışların Maliyeti (-)	22	-	-	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		58.304	52.163	19.191	15.337
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(534.936)	(447.966)	(189.933)	(169.698)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	23	-	-	-	-
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	23	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	1.014	46.655	450	360
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(454)	(799)	(178)	(501)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		(476.072)	(349.947)	(170.470)	(154.502)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	513.211	395.733	165.628	151.500
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	-	-	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		37.139	45.786	(4.842)	(3.002)
Finansman Gelirleri	27	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	28	-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		37.139	45.786	(4.842)	(3.002)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(7.338)	(12.745)	5.184	1.278
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	29	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	29	(7.338)	(12.745)	5.184	1.278
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		29.801	33.041	342	(1.724)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
Dönem Kârı/Zararı		29.801	33.041	342	(1.724)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	30	1,4901	1,6521	0,017	(0,0862)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		29.801	33.041	342	(1.724)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		29.801	33.041	342	(1.724)

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN****GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 VE 30 EYLÜL 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU HESAP DÖNEMLERİNE AİT**

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

Birikmiş Karlar

	Dipnot	Sermaye	Paylara İlişkin primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)	Toplam
01 Ocak 2018 bakiyesi	21	2.000.000	514.142	200.000	(653.662)	570.628	2.631.108
Nakit Sermaye artışı		-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	470.145	100.483	(570.628)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	-	-	-	33.041	33.041
30 Eylül 2018 bakiyesi	21	2.000.000	514.142	670.145	(553.179)	33.041	2.664.149
01 Ocak 2019 bakiyesi	21	2.000.000	514.142	670.145	(553.179)	75.863	2.706.971
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	75.863	(75.863)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	-	-	-	29.801	29.801
30 Eylül 2019 bakiyesi	21	2.000.000	514.142	670.145	(477.316)	29.801	2.736.772

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 VE 30 EYLÜL 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).*

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.088	(7.780)
Dönem Karı (Zararı)		29.801	33.041
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		29.801	33.041
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(5.657)	(26.788)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14-15	843	2.528
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	19	(13.838)	(42.061)
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(13.838)	(42.061)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29	7.338	12.745
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(19.624)	(14.498)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(19.413)	(15.690)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	2.006
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	10	-	2.006
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	-	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(211)	(814)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	11	(211)	(814)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.520	(8.245)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	30	(1.432)	465
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		69.390	9.368
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	8	-	-
Başka İşletmelerin Borçlanma veya Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	8	67.705	9.368
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14 15	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14 15	1.685	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	--
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	21	-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		72.478	1.588
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	72.478	1.588
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	7.648	6.662
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		80.126	8.250

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT 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 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 6 kişidir. (31 Aralık 2018: 6 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. (31.12.2018: Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür)

<u>Ödenmiş Sermaye</u>	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>Oran %</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>Oran %</u>
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 15 Ekim 2019 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.

Şirket, 30 Eylül 2019 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 2018 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/IFRS") uygularlar.

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. Karşılaştırmalı Bilgiler

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.

2.3. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler olduğunda, geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde muhasebe politikalarında önemli değişiklik olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.5 TMS’ye Uygunluk Beyanı

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.

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”) uygularlar.

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

2.1.8.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KKG tarafından yayımlanmamış standartlar ve değişiklikler

UFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- UFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- UMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- UMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler”

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmasıdır.

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (B tipi likit fonlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. 31.03.2019 ve 31.12.2018 itibariyle Şirketin bankalardaki vadeli mevduatlarına, mevduatın açılış tarihinden bilanço döneminin sonuna kadar geçen süre için, faiz tahakkuk ettirilmektedir. Söz konusu faiz tahakkuku ilgili mevduat hesabının üzerine eklenmiş, diğer taraftan gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

b) Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma: Finansal Yatırımlar finansal tablolarda “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar”, “Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar” ve “Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar” olarak sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar, yakın bir tarihte satılmak ve kar elde etmek amacıyla elde tutulan finansal varlıkları; Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkânının bulunduğu sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren, sabit bir vadesi bulunan ve işletme tarafından ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan ya da satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları; Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar, işletme tarafından satılmaya hazır olarak tanımlanan veya vadeye kadar elde tutulacak ya da gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları ifade eder.

Değerleme: Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ‘gerçeğe uygun değeri’ ile değerlendirilir. İlk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer, finansal varlığın ‘elde etme maliyeti’dir. Finansal varlıklar, izleyen dönemlerde bilanço tarihindeki ‘gerçeğe uygun değeri’ ile (Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemiyle) değerlendirilir. Aktif bir piyasada (Borsada) işlem gören finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri Borsa Rayici’dir.

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan öz kaynağa dayalı finansal varlıklar, kayıtlı değerleri ile elde etme maliyeti tutarından, şayet mevcutsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan bir finansal varlık veya finansal borca ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp, kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp (değer düşüklüğü zararları ve kur farkı kazanç ve kayıpları hariç) söz konusu finansal varlık bilanço dışı bırakılıncaya kadar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlığın bilanço dışı bırakılması durumunda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç ve kayıplar, kar/zarara aktarılır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faizler kar/ zararda muhasebeleştirilir. İşletmenin ilgili ödemeyi elde etme hakkının oluşması durumunda, satılmaya hazır özkaynaklara dayalı finansal araçlardan kaynaklanan temettüleri, kar/zararda muhasebeleştirilir. (Not: 8)

c) Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Şirket'in esas faaliyetleri çerçevesindeki hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacaklarını ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullandırmamaktadır.

d) 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.

e) İlişkili Taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not: 6)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f) Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, bunların satışı anında, tahsil edilebilir hale geldiği zaman; 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, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primleri içermektedir.

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

g) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esaslı uygulanarak, binalar için hızlandırılmış, diğerleri için doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

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

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not: 14).

h) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilen haklardan (bilgisayar yazılımları) oluşmakta olup, mali tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 3 yıllık tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir. (Not: 15).

Maddi Olmayan Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Haklar	3-15

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

i) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullarımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar, şirketin bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın 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.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler “koşullu varlıklar ve yükümlülükler” olarak dipnotlarda açıklanmaktadır. (Not: 18)

j) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Kıdem Tazminatı Karşılığı)

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. (Not: 18)

k) Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları

üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrilmelerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

l) Borçlanma Maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, takip eden tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda kredi süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

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

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. 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 mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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, 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 şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

n) Pay Başına Kazanç

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye’deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur. (Not: 30)

o) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara 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. (Not: 32)

p) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

Kredi Riski: Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket’in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Şirket yönetimi tarafından incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmekte ve SPK yasal yükümlülükleri uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket’in kredi riski, faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye’dedir.

Likidite riski: Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

Piyasa Riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Bilanço tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

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

r) Nakit Akım Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in aracılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzerleri, 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.

s) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

İlişkili Taraflara Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	5	1.731
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	80.121	5.917
-Vadeli mevduat	-	-
Toplam	80.126	7.648

Vadeli Mevduat (30 Eylül 2019)

Bulunmamaktadır.

Vadeli Mevduat (30 Eylül 2018)

Bulunmamaktadır.

8.FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Özel Kesim Tahvil ve Bonoları	2.495.245	2.474.858
Toplam	2.495.245	2.474.858

Özel Kesim Tahvil

Özel Kesim Tahvil ve bonolar Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Özel Kesim Tahvil ve bonolar 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla piyasa rayıcı ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artışı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2019 Özel Kesim tahviller	Anapara	30.09.2019 Değeri	Değerleme geliri(Gideri)
TRFBVYS91910	2.480.000	2.495.245	15.245
Toplam	2.480.000	2.495.245	15.245

31.12.2018 Özel Kesim tahviller	Nominal	Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri	Değerleme geliri(Gideri)
TRSUSAK31912	2.460.000	1,00604	2.473.451	2.474.858	1.407
Toplam			2.473.451	2.474.858	1.407

8. FİNANSAL YATIRIMLAR(devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Maliyetle Değerleme		
Borsa İstanbul A.Ş.	79.829	79.829
Özel Kesim Bonolar		
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	-	74.254
	79.829	154.083

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.(Not 26)

9. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

10. TİCARİ ALACAK ve TİCARİ BORÇLAR

Kısa- Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Kısa ve Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.009	5.009
Toplam	5.009	5.009

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Vergiler	673	838
Diğer	4.526	4.572
Toplam	5.199	5.410

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

12.STOKLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

13.PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenmiş Giderler	19.413	-
Toplam	19.413	-

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır)

Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	31 Aralık 2018	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2019
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	(96.605)	(2.528)	-	(99.133)
Tesis, makine ve cihazlar	(17.468)	-	-	(17.468)
Döşeme ve demirbaşlar	(40.877)	-	-	(40.877)
Toplam	(154.950)	(2.528)	-	(157.478)
Net Tutar	71.892			69.364

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar	31 Aralık 2017	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2018
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	(93.235)	(3.370)	-	(96.605)
Tesis, makine ve cihazlar	(17.468)	-	-	(17.468)
Döşeme ve demirbaşlar	(40.877)	-	-	(40.877)
Toplam	(151.580)	(3.370)	-	(154.950)
Net Tutar	75.262			71.892

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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. 30.09.2019 itibariyle ilgili bina finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir.

15.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

16.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

17.TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

18.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

19.EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

20.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen ve Duran Varlıklar

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

21.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2018: Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür)

Ödenmiş Sermaye	30 Eylül 2019	Oran %	31 Aralık 2018	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 2019	31 Aralık 2018
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 2018: Bulunmamaktadır).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	200.000	200.000
İştirak Satış Kazancı İstisnası	470.145	470.145
Toplam	670.145	670.145

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 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.

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

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıllar kar / zararları (-)	(701.706)	(777.569)
Olağanüstü yedekler	224.390	224.390
Toplam	(477.316)	(553.179)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem Net Karı/(Zararı)	29.801	75.863
Toplam	29.801	75.863

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Açılış	(83.034)	(653.662)
Önceki Yıl Karı (Zararı)	75.863	570.628
Yasal yedekler transfer	-	-
Dönem Sonu	(7.171)	(83.034)

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.

22.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Faiz gelirleri	18.196	1.316	5.341	609
Aracılık komisyon gelirleri	40.108	50.847	13.850	14.728

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Toplam	58.304	52.163	19.191	15.337
---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Satışların Maliyeti

Bulunmamaktadır (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır.)

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

Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2019	01.04- 30.06.2018
Ücretler	23.026	35.516	7.676	11.162
Vergi, resim ve harçlar	62.096	51.374	19.339	16.022
Ofis ve mutfak giderleri	-	-	-	-
Posta giderleri	7.704	6.576	2.980	2.095
Müşavirlik ve avukatlık giderleri	29.440	28.164	9.029	10.057
SSK işveren payı	4.029	6.215	1.343	1.953
Amortisman giderleri	2.527	2.527	842	842
Genel giderler	395.120	301.160	147.953	122.253
Komisyon ve diğer giderleri	-	-	-	-
İlan ve reklam giderleri	1.073	540	(0)	-
Aidat giderleri	9.148	15.768	0	5.315
Diğer	772	126	770	(1)
Toplam	534.936	447.966	189.933	169.698

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

Bulunmamaktadır. (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır.)

Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)

Bulunmamaktadır. (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır.)

24.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

23 nolu dipnotta belirtilmiştir

25.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Karlar**

Diğer Faaliyet Gelirleri	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
---------------------------------	------------------------------	------------------------------	------------------------------	------------------------------

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sabit kıymet satış geliri	-	-	-	-
Diğer	1.014	46.655	450	360
Toplam	1.014	46.655	450	360

Esas Faaliyetlerden Diğer Gider ve Zararlar (-)

Diğer Faaliyet Giderleri	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Vergi Resim ve Harçlar	-	-	-	-
Diğer	454	799	178	501
Toplam	454	799	178	501

26.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2019	01.07- 30.09.2018
Temettü gelirleri	32.972	-	-	-
Özel kesim tahvil ve hazine bonosu gelirleri	480.239	395.733	165.628	151.500
Toplam	513.211	395.733	165.628	151.500

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır. (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır.)

27.FİNANSMAN GELİRLERİ

Bulunmamaktadır. (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır.)

28.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

Bulunmamaktadır. (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır.)

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

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir. (2018: % 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 %20 oranında geçici kurumlar vergisi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. 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.

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	852	-
Toplam	852	-

29.GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil) (devamı)

Vergi Gelir / Gideri (-)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	(1.267)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(7.338)	(351)
Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri), net	(7.338)	(1.618)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ertelenen vergi varlıkları	-	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri	7.867	529
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	7.867	529

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Ertelenen Vergi Varlıkları				
Tahvil değerleme farkı	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Maddi varlık amortisman düzeltmesi	(1.094)	(1.094)	(241)	(218)
Gelecek Aylara Ait Gider Düzeltmesi	(19.413)	-	(4.271)	-
Tahvil değerleme farkı	(15.245)	(1.407)	(3.355)	(311)
Toplam	(35.752)	(2.501)	(7.867)	(529)
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(35.752)	(2.501)	(7.867)	(529)

30.PAY BAŞINA KAZANÇ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	20.000	20.000
Net Dönem Karı/ (Zararı)	29.801	75.863
Hisse Başına Kar / (Zarar)	1,490	3,793

31.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

31.1. 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, 30.06.2019 ve 31.12.2018 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, 9. notta açıklanan kredileri de içeren 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 tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıracağı 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 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borçlar	13.066	6.519
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	(80.126)	(7.648)
Net Borç	(67.060)	(1.129)
Toplam Özkaynak	2.736.772	2.706.971
Toplam Sermaye	2.000.000	2.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,0245)	(0,0004)

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

Finansal Risk Faktörleri

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31.2 Kredi Riski

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

30 Eylül 2019	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat		Finansal Yatırımlar Özel Kesim Tahvil ve Senetleri
	Ticari İlişkili Taraflar	Alacaklar Diğer Taraf	Diğer Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	5.009	80.121	2.495.245
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	5.009	80.121	2.495.245
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 TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT 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.

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

31.2 Kredi Riski (devamı)

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki	Finansal
					Mevduat	Yatırımlar
						Özel
	Ticari İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Diğer İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Kesim Tahvil ve Senetleri
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-		5.009	5.917	2.474.858
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-		-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-		5.009	5.917	2.474.858
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	-	-		-	-	-

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

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

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

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

31.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan 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	5.199	5.199	5.199	-	-	-	
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	10
Diğer borçlar	5.199	5.199	5.199	-	-	-	11

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	5.410	5.410	5.410	-	-	-	
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	10
Diğer borçlar	5.410	5.410	5.410	-	-	-	11

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

31.4. Faiz Riski

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
varlıklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	2.495.245	2.474.858
Finansal yükümlülükler		

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

31.5. Kur farkı riski

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla Şirketin dövizli alacak veya borcu bulunmamaktadır.

31.6 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.

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” dir.

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

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal pasifler:

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

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

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

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	80.126	80.126	7.644	7.644
Finansal yatırımlar	2.575.074	2.575.074	2.628.941	2.628.941
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Yükümlölükler				
Ticai Borçlar	-	-	-	-

31.7 Finansal varlıkların ve yükümlölüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

Finansal Varlıklar	30.09.2019	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	2.575.074	2.495.245	-	79.829
Finansal Varlıklar	31.12.2018	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	2.628.941	2.474.858	-	154.083

BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

32.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)