

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOLARI
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 4	FİNANSAL BORÇLAR.....
NOT 5	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 6	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....
NOT 7	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....
NOT 8	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....
NOT 9	FİNANSAL YATIRIMLAR.....
NOT 10	KULLANIM HAKKI VARLIĞI.....
NOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....
NOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....
NOT 13	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 14	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....
NOT 15	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....
NOT 16	FAALİYET GİDERLERİ.....
NOT 17	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....
NOT 18	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....
NOT 19	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....
NOT 20	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....
NOT 21	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
NOT 22	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....
NOT 23	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....
NOT 24	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 VE 31.12.2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Dipnot referansları	30.09.2020	31.12.2019
Dönen varlıklar		21.396.452	22.185.703
Nakit ve nakit benzerleri	3	17.400.248	16.138.891
Ticari alacaklar	5	1.067.626	1.379.201
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	21	32.041	27.190
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	1.035.585	1.352.011
Diğer alacaklar	6	1.989.079	3.289.341
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1.989.079	3.289.341
Peşin ödenmiş giderler	7	191.906	248.437
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		191.906	248.437
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	8	747.593	1.129.833
Duran varlıklar		4.125.937	4.505.180
Finansal yatırımlar	9	202.476	202.476
Diğer alacaklar	6	699.196	577.337
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		699.196	577.337
Kullanım hakkı varlığı	10	1.431.646	2.505.380
Maddi duran varlıklar	11	340.568	201.735
Ertelenmiş vergi varlığı	20	1.452.051	1.018.252
Toplam varlıklar		25.522.389	26.690.883

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 VE 31.12.2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Yükümlülükler	Dipnot referansları	30.09.2020	31.12.2019
Kısa vadeli yükümlülükler		8.105.908	7.344.614
Kısa vadeli borçlanmalar	4	2.092.785	1.676.519
<i>Kiralama İşlemlerinden borçlar</i>		2.092.785	1.676.519
Ticari borçlar	5	600.943	619.105
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	21	459.054	409.049
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	141.889	210.056
Kısa vadeli karşılıklar	12	5.105.371	3.868.840
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		5.105.371	3.868.840
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	306.809	1.180.150
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>	21	306.809	1.180.150
Uzun vadeli yükümlülükler		2.196.632	3.010.778
Uzun vadeli borçlanmalar	4	--	1.161.076
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>		--	1.161.076
Uzun vadeli karşılıklar	12	724.695	520.570
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		724.695	520.570
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	13	1.471.937	1.329.132
<i>İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler</i>		1.471.937	1.329.132
Özkaynaklar		15.219.849	16.335.491
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		15.219.849	16.335.491
Ödenmiş sermaye	14	17.540.874	17.540.874
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	14	41.059	41.059
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	149.586	149.586
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	14	(124.107)	(76.525)
<i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları</i>	14	12.219	12.219
<i>Diğer kazanç/kayıplar</i>	14	(136.326)	(88.744)
Geçmiş yıllar zararları	14	(1.319.503)	(907.023)
Net dönem karı	14	(1.068.060)	(412.480)
Toplam kaynaklar		25.522.389	26.690.883

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

01.01.- 30.09.2020, 01.01.- 30.09.2019 DÖNEMLERİNE

İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR
TABLOLARI

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

		Cari dönem	Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
	referansları	denetimden	denetimden	denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmemiş	geçmemiş	geçmemiş
		01.01.-30.09.2020	01.07.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019	01.07.-30.09.2019
Sürdürülen faaliyetler					
Hasılat	15	14.606.929	2.762.426	11.096.194	4.034.788
Satışların maliyeti (-)	15	(4.893.543)	(91.402)	(2.585.761)	(1.296.585)
Brüt kar / (zararı)		9.713.386	2.671.024	8.510.433	2.738.203
Genel yönetim giderleri (-)	16	(12.122.820)	(3.940.703)	(10.995.266)	(3.392.687)
Pazarlama giderleri (-)	16	(863.953)	(130.587)	(719.556)	(208.789)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		--	--	278	278
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(76.089)	(56.590)	(4.247)	1
Esas faaliyet karı / (zararı)		(3.349.476)	(1.456.856)	(3.208.358)	(862.994)
Finansman gelirleri	19	2.354.844	918.198	3.369.618	785.268
Finansman giderleri (-)	19	(493.807)	(204.386)	(599.026)	(39.832)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		(1.488.439)	(743.044)	(437.766)	(117.558)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
Dönem vergi gelir/gideri	20	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	20	420.379	348.903	75.895	17.157
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		(1.068.060)	(394.141)	(361.871)	(100.401)
Durdurulan faaliyetler					
Dönem karı / (zararı)	14	(1.068.060)	(394.141)	(361.871)	(100.401)
Dönem karının dağılımı					
Ana ortaklık payları		(1.068.060)	(394.141)	(361.871)	(100.401)
Pay başına kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,0609)	(0,0225)	(0,0206)	(0,0057)
Diğer kapsamlı gelir / gider:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(47.582)	(24.632)	(33.674)	--
-Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları		(61.002)	(31.579)	(43.172)	--
-Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gideri		13.420	6.947	9.498	--
Diğer kapsamlı gelir / gider (vergi sonrası)		(47.582)	(24.632)	(33.674)	--
Toplam kapsamlı gelir / gider		(1.115.642)	(418.773)	(395.545)	(100.401)

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 VE 30.09.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazanç / kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/ zararları (-)	Net dönem karı / zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiye (Dönem Başı)	17.540.874	41.059	12.219	(35.067)	29.318	(3.593.982)	2.807.227	16.801.648
Transferler	--	--	--	--	120.268	2.686.959	(2.807.227)	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	(33.674)	--	--	--	(33.674)
Dönem net karı	--	--	--	--	--	--	(361.871)	(361.871)
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)	17.540.874	41.059	12.219	(68.741)	149.586	(907.023)	(361.871)	16.406.103
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiye (Dönem Başı)	17.540.874	41.059	12.219	(88.744)	149.586	(907.023)	(412.480)	16.335.491
Transferler	--	--	--	--	--	(412.480)	412.480	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	(47.582)	--	--	--	(47.582)
Dönem net karı	--	--	--	--	--	--	(1.068.060)	(1.068.060)
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)	17.540.874	41.059	12.219	(136.326)	149.586	(1.319.503)	(1.068.060)	15.219.849

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 VE 30.09.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	referansları	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		400.923	5.534.314
Dönem karı /zararı		(1.068.060)	(361.871)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		778.036	(3.874.538)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10 11	685.217	(990.858)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	1.440.656	(165.524)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	(979.784)	(2.642.831)
Vergi geliri gideri ile ilgili düzeltmeler	20	(51.559)	(290.232)
Kar/Zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(316.494)	214.907
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		838.157	9.770.723
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	311.575	(19.792)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.234.934	11.292.607
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(18.162)	(549.481)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(730.536)	(956.094)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalış ile ilgili düzeltmeler (Blok mevduatlardaki azalış)	3	40.346	3.483
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		548.133	5.534.314
Ödenen kıdem	12	(147.210)	--
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(108.227)	(31.297)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit	11	(108.227)	(31.297)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		979.784	4.219.211
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	1.576.380
Ödenen faiz	19	(95.559)	(98.502)
Alınan Faiz	19	1.075.343	2.741.333
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		1.272.480	9.722.228
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		29.223	(214.972)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		1.301.703	9.507.256
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		16.088.449	7.524.003
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	17.390.152	17.031.259

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

BGC Partners Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket), As Menkul Kıymetler A.Ş. adı altında 1990 yılında Türkiye’de kurulmuş ve Borsa İstanbul A.Ş.’de (eski ünvanı ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda) işlemlerine başlamıştır. Şirket’in As Menkul Kıymetler A.Ş. olan ismi 19.04.2007 tarihli Genel Kurul kararı ile BGC Partners Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in Türkiye’de kayıtlı merkez adresi Kanyon Ofis Bloğu, Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kat:13, 34394 Mecidiyeköy Şişli-İstanbul, Türkiye’dir.

Şirket’in 30.09.2020 tarihi itibarıyla finansal tabloları 29.10.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Faaliyet konusu

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, BGC Partners Menkul Değerler Anonim Şirketi; İşlem Aracılığı Faaliyeti, Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti, En İyi Gayret Aracılığı Suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti ve Sınırlı Saklama Hizmetinde bulunmak üzere Kısmi Yetkili Aracı Kurum olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı soyadı / unvanı	30.09.2020		31.12.2019	
	Pay oranı	Pay oranı	Pay oranı	Pay oranı
BGC Holdings (Turkey) LLC	99,9999%	17.540.851	99,9999%	17.540.851
Diğer	0,0001%	23	0,0001%	23
Toplam	100%	17.540.874	100%	17.540.874

Şirket’in ana ortağı BGC Holding (Turkey) LLC, nihai hissedarı ise Cantor Fitzgerald LP’dir.

30.09.2020 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 TL olan 17.540.874 adet (31.12.2019 : 17.540.874 adet) hisse senedi mevcuttur.

Dönem içinde çalışan personel sayısı 23 kişidir (2019 yılı : 24).

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Finansal Tabloların Sunum Esasları

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dır ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2.2) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ücret, komisyon ve faiz gelir/giderleri

Satış ve faiz gelirleri

Faiz gelirleri: Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Müşterilerden alınan faiz gelirleri “Finansman gelirleri” içerisinde raporlanır.

Hisse senedi alım satım karları: Hisse senedi alım satım karları/zararları, Şirket’in kendi adına yaptığı alım/satım emrinin verildiği tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Hizmet gelirleri

Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Diğer gelirler

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31.12.2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 01.01.2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, 31.12.2004 tarihine kadar enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerleri üzerinden 31.12.2004 tarihinden sonraki alımlar için ise maliyet bedelleri üzerinden ayrılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur.

Amortisman süreleri ilgili aktiflerin tahmini faydalı ömürlerine yakın olan aşağıda belirtilen süreler üzerinden ayrılmaktadır.

	Süre (Yıl)
Binalar	2,5
Döşeme ve demirbaşlar	3 -10
Özel maliyetler	5

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyetlerden gelir ve karlar ve diğer faaliyetlerden gider ve zararlar hesaplarına dahil edilirler.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal olmayan varlıklar değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Netleştirme/Mahsup

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 birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farklı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak ortaya çıkan gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların alım satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda esas faaliyet gelirleri hesabında “Finansal varlık alım satım kar/zararı”na dahil edilir.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarda elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabına dahil edilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile takip edilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olmayan, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olmayan veya kredi ve alacak olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan özkaynağa dayalı menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmadığı için finansal tablolarda maliyet değeri ile taşınan özkaynağa dayalı finansal yatırımlar Not 8’de açıklanmıştır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığı ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “iskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesiyle kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskinde önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolarda finansal yatırımlar içerisinde takip edilir ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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, söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun gelecekte tahmin edilebilen nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisinden dolayı 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 edilemeyeceğinin kesinleşmesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynağa dayalı araçlar haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

TFRS 16 Kiralamalar

Şirket ilk olarak 01.01.2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 01.01.2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir. Şirket, ilk geçiş tarihi olan 01.01.2019 tarihi itibarıyla, kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı kullanarak TFRS 16'yı uygulamaya başlamıştır.

Kiralamanın tanımlanması

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" 'ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir.

Kiracı olarak

Şirket, merkez ofis binasını kiralamaktadır. Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın artık Şirket TFRS 16 uyarınca, önemli nitelikteki kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almış olup, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır. Şirket, düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Şirket, kira yükümlülüklerini “finansal borçlar” içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmuştur.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi tutarı da göz önünde bulundurulmuştur. Vergi gideri (geliri) cari ve ertelenmiş vergi göz önüne alınarak net dönem karı ya da zararının belirlenmesinde kullanılan toplam bakiyeyi temsil etmektedir.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu ile, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile vergi hesabına baz olan tutarları arasındaki geçici farklılıkların ve taşınabilir vergi zararlarının vergi etkisi dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabilmesi bir mali kar oluşabileceği ölçüde ve ertelenmiş yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte söz konusu geçici farkların ve taşınabilir vergi zararlarının kullanımına yetecek tutarda vergilendirilebilir gelir elde etme olanağına bağlı olarak değerlendirmekte ve gerekli düzeltmeleri yapmaktadır.

01.01.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeni çıkarılan vergi kanunuyla, yıl içerisinde Şirket'in sermayedar veya diğer ilişkili kuruluşlarından kullanmış olduğu kredi tutarı, krediye kullanan kurumun özsermayesinin üç katını aştığı durumda, aşan kısım örtülü sermaye olarak dikkate alınmaktadır. Üç katını aşan tutar

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

için tahakkuk eden ve ödenen faiz haricinde, kur farkı zararı ve benzeri giderler vergi matrahı hesaplamasında kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Bu kritere giren faiz giderleri vergi matrahı hesaplamasında kanunen kabul edilmeyen gider olarak vergi matrahına eklenir.

Yine 01.01.2007 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeni çıkarılan vergi kanunuyla, vergi yükümlüsü Şirket'in ilişkili kuruluşlarıyla yapmış olduğu mal ve hizmet alım satımı işlemleri sürecinde fiyatlar piyasa şartlarında belirlenmemişse bu şekilde oluşan ilgili karlar transfer fiyatlandırması çerçevesinde örtülü olarak dağıtılan kar olarak dikkate alınır. Bu şekilde transfer fiyatlandırması yoluyla yapılan örtülü kar dağıtımları mali kar hesaplamasında indirilebilir kalem olarak dikkate alınmaz.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Tanımlanmış fayda planı:

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 12).

Tanımlanmış katkı planları:

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

İzin yükümlülüğü gibi kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar TMS 19 uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para çevrimi

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı dönemdeki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kur ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibariyle parasal aktif ve pasiflerinin yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	EUR / TL	USD / TL
30.09.2020	9,1281	7,8080
31.12.2019	6,6506	5,9402

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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal varlıklar) 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, ters repo alacakları 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 mevduat ve diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra 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. Düzeltme gerektirmeyen olaylar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.3) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar, tahminler ve takdirler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildikleri dönemde gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. 30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihlerindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 724.695 TL ve 520.570 TL'dir.

2.4) Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

Şirket cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK'nın Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 01.01.2020 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlardan Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

a) 01.01.2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)

TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu
TFRS 16 – Kiralama İşlemleri (Değişiklikler)

b) 30.09.2020 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra 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, finansal durumu ve performansı üzerinde bir etki beklememektedir.

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 muhasebeleşmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 01.01.2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

c) 30.09.2020 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar :

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TMS 1 – Finansal tabloların sunumu,
TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler,
TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2020	31.12.2019
Kasa	2.213	2.692
Bankalar	17.398.035	16.136.199
- Vadeli mevduat	12.588.861	15.767.258
- Vadesiz mevduat	4.809.174	368.941
Nakit ve nakit benzerleri	17.400.248	16.138.891

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2020 tarihi itibarıyla bankalar bakiyesi içerisinde SPK'ya verdiği teminat mektupları için bankalarda toplam 6.158 TL (900 ABD Doları karşılığı) bloke mevduat bulunmaktadır (31.12.2019: 5.346 TL - 900 ABD Doları karşılığı).

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30.09.2020
TL	9,00%	1.10.2020	12.373.071
TL	5,00%	1.10.2020	215.790
Toplam			12.588.861

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.12.2019
TL	10,50%	3.02.2020	4.816.525
TL	10,00%	2.01.2020	96.833
TL	10,25%	2.01.2020	4.231.185
TL	11,70%	13.01.2020	3.773.975
ABD\$	0,50%	2.01.2020	766.296
ABD\$	2,20%	17.01.2020	2.082.444
Toplam			15.767.258

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar aşağıdaki gibidir.

	30.09.2020	31.12.2019
Nakit ve nakit benzerleri	17.400.248	16.138.891
Bloke mevduat	(7.027)	(5.346)
Faiz tahakkukları	(3.069)	(45.096)
Nakit akım tablosu	17.390.152	16.088.449

NOT 4 – FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Kiralama işlemlerinden borçlar (TFRS 16)	2.092.785	1.676.519
Toplam	2.092.785	1.676.519

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli finansal borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Kiralama işlemlerinden borçlar (TFRS 16)	0	1.161.076
Toplam	0	1.161.076

Finansal borçların Türk Lirası karşılıklarının kalan vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
0 - 3 ay	566.627	411.476
3 - 12 ay	1.526.158	1.265.043
1 - 2 yıl	0	1.161.076
Toplam	2.092.785	2.837.595

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	32.041	27.190
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.035.585	1.352.011
Toplam	1.067.626	1.379.201

Kısa vadeli ticari borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	459.054	409.049
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	141.889	210.056
Toplam	600.943	619.105

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve teminatlar (Pay piyasası işlem teminatı)	1.989.079	3.289.341
Toplam	1.989.079	3.289.341

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve teminatlar	699.196	577.337
Toplam	699.196	577.337

NOT 7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30.09.2020	31.12.2019
Bloomberg ekran giderleri	--	158.853
Gelecek aylara ait özel sağlık sigortası giderleri	148.560	88.650
Diğer	43.346	934
Toplam	191.906	248.437

NOT 8 –CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2020	31.12.2019
Peşin ödenmiş vergi ve kesintiler	747.593	1.129.833
Toplam	747.593	1.129.833

NOT 9 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımların tamamı gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmış olup borsada işlem görmeyen aşağıdaki hisse senetlerinden oluşmaktadır:

	30.09.2020		31.12.2019	
	Hisse	Defter	Hisse	Defter
	Oranı (%)	değeri	Oranı (%)	değeri
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
Borsa İstanbul A.Ş.	0,0377	159.711	0,0377	159.711
İstanbul Takas ve Saklama Bankası	0,0065	42.765	0,0065	42.765
Toplam		202.476		202.476

30.09.2020 tarihi itibarıyla Şirket, sahibi olduğu hisse senetlerinin ölçümüne ilişkin yapmış olduğu değerlendirme neticesinde, Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 159.711 adet ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait 42.765 adet pay senetlerinin borsada işlem görmüyor olması nedeniyle 30.09.2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer olarak maliyet değeri ile taşımıştır.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – KULLANIM HAKKI VARLIĞI

30.09.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi duran varlık maliyetleri ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2020	Girişler	Çıkışlar	30.09.2020
Maliyet				
Binalar	3.937.026	--	--	3.937.026
Toplam maliyet	3.937.026	--	--	3.937.026
Eksi : Birikmiş amortisman				
Binalar	(1.431.646)	(1.073.734)	--	(2.505.380)
Toplam birikmiş amortisman	(1.431.646)	(1.073.734)	--	(2.505.380)
Net defter değeri	2.505.380	(1.073.734)		1.431.646

31.12.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi duran varlık maliyetleri ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	TFRS 16 kapsamında ilk kez kayıtlara alınan kullanım hakları	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet					
Binalar	--	3.937.026	--	--	3.937.026
Toplam maliyet	--	3.937.026	--	--	3.937.026
Eksi : Birikmiş amortisman					
Binalar	--	--	(1.431.646)	--	(1.431.646)
Toplam birikmiş amortisman	--	--	(1.431.646)	--	(1.431.646)
Net defter değeri	--				2.505.380

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi duran varlık maliyetleri ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2020	Girişler	Çıkışlar	30.09.2020
Maliyet				
Döşeme ve demirbaşlar	979.637	210.597	0	1.190.234
Özel maliyetler	912.887	17.250	0	930.137
				0
Toplam maliyet	1.892.524	227.847	0	2.120.371
				0
Eksi : Birikmiş amortisman				0
Döşeme ve demirbaşlar	(840.053)	(63.743)	0	(903.796)
Özel maliyetler	(850.736)	(25.271)	0	(876.007)
				0
Toplam birikmiş amortisman	(1.690.789)	(89.014)	0	(1.779.803)
Net defter değeri	201.735			340.568

31.12.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi duran varlık maliyetleri ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet				
Döşeme ve demirbaşlar	948.340	31.297	--	979.637
Özel maliyetler	910.637	2.250	--	912.887
Toplam maliyet	1.858.977	33.547	--	1.892.524
Eksi : Birikmiş amortisman				
Döşeme ve demirbaşlar	(758.601)	(81.452)	--	(840.053)
Özel maliyetler	(822.923)	(27.813)	--	(850.736)
Toplam birikmiş amortisman	(1.581.524)	(109.265)	--	(1.690.789)
Net defter değeri	277.453			201.735

NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar	30.09.2020	31.12.2019
İkramiye karşılıkları	4.693.861	3.470.880
İzin karşılıkları	411.510	397.960
Toplam	5.105.371	3.868.840

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli karşılıklar	30.09.2020	31.12.2019
Kıdem tazminat karşılığı	724.695	520.570
Toplam	724.695	520.570

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23.05.2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30.09.2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31.12.2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır:

	30.09.2020	31.12.2019
Faiz oranı	%12,90	%16,50
Enflasyon oranı	%9,00	%10,50
İskonto oranı	%3,58	%3,72

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30.09.2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL üzerinden hesaplanmaktadır (31.12.2019: 6.379,86 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	520.570	384.718
Cari dönem karşılığı	290.333	67.035
Dönem içerisinde ödenen	(147.210)	-
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	61.002	68.817
Dönem sonu bakiyesi	724.695	520.570

b) Şirket tarafından verilen teminat mektupları

İlgili kurum	30.09.2020	Döviz Cinsi	31.12.2019	Döviz Cinsi
BİST Hisse Senetleri Piyasası (Teminat Mektubu)	80.000	TL	80.000	TL
EİS Eczacıbaşı Sınai ve Finansal Yatırımlar A.Ş.	84.555	USD	84.555	USD
Sermaye Piyasası Kurulu (Teminat Mektubu)	900	USD	900	USD

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

c) Koşullu Varlıklar:

Şirket'in 30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla koşullu varlığı bulunmamaktadır.

d) Koşullu Yükümlülükler:

Şirket'in 30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülüğü bulunmamaktadır.

NOT 13 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30.09.2020	31.12.2019
Ödenecek vergi fonlar	215.794	550.108
Ödenecek sosyal güvenlik kurumu kesintileri	91.015	116.779
Önceki dönemlere ilişkin ödenecek vergi cezaları (*)	--	513.263
Toplam	306.809	1.180.150

(*) Şirket'in 2016, 2017 ve 2018 hesap dönemlerine ilişkin olarak yürütülen vergi incelemesi neticesinde kurumlar vergisi ve KDV yönünden tarh edilen vergi borcu ve cezalarına ilişkin gider tahakkukundan oluşmakta olup, 2020 hesap döneminde ödemesi yapılmıştır.

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler (Not 21) (*)	1.471.937	1.329.132
Toplam	1.471.937	1.329.132

(*) 30.09.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.471.937 TL (31.12.2019: 1.329.132 TL) tutarındaki diğer uzun vadeli yükümlülükleri BGC Grup politikası uyarınca BGC Global Holdings LP tarafından personele sağlanacak ikramiye, prim vb. oluşmaktadır.

NOT 14 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

30.09.2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 17.540.874 TL (31.12.2019: 17.540.874 TL) olup ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 17.540.874 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye, bilançoda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup, bu kaleme ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, özsermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. 30.09.2020 tarihi itibarıyla 41.059 TL (31.12.2019: 41.059 TL) tutarındaki bu yedekler özsermaye kalemlerinin 31.12.2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşmaktadır.

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan kâr payı dağıtımlarının

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

%10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş yıl kar/zararları

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle geçmiş yıllar zararları sırasıyla 1.319.503 TL ve 907.023 TL olarak gerçekleşmiştir.

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle özkaynak dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Ödenmiş sermaye	17.540.874	17.540.874
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	41.059	41.059
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	149.586	149.586
Kapsamlı gelirler veya giderler	(124.107)	(76.525)
Geçmiş yıllar kar/zararları	(1.319.503)	(907.023)
Net dönem zararı/karı	(1.068.060)	(412.480)
Özkaynaklar Toplamı	15.219.849	16.335.491

NOT 15 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
Hisse senedi satış gelirleri	4.880.753	92.168	2.554.761	1.296.252
Hisse senedi komisyon gelirleri	3.788.800	395.676	3.280.284	523.178
VIOP komisyon gelirleri	998.355	47.915	1.414.701	332.493
Araştırma ve danışmanlık gelirleri	4.903.279	2.261.660	3.903.170	1.886.814
Kurumsal finansman gelirleri	100.000	--	--	--
Brüt hasılat	14.671.187	2.797.419	11.152.916	4.038.737
Komisyon iadeleri (-)	(64.258)	(34.993)	(56.722)	(3.949)
Toplam hasılat	14.606.929	2.762.426	11.096.194	4.034.788

Satışların maliyeti	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
Hisse senetleri	4.893.543	91.402	2.585.761	1.296.585
Toplam	4.893.543	91.402	2.585.761	1.296.585

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
Genel yönetim giderleri	12.122.820	3.940.703	10.995.266	3.392.687
Pazarlama giderleri	863.953	130.587	719.556	208.789
Toplam	12.986.773	4.071.290	11.714.822	3.601.476

a) Genel yönetim giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
Personel giderleri	7.161.617	2.126.585	5.911.331	1.944.047
Program kullanım bedelleri	1.369.564	466.552	1.448.764	485.129
İlişkili kuruluşlar hizmet bedelleri	929.647,00	527.726	1.283.218	256.425
Amortisman giderleri	1.162.746	390.425	1.156.609	385.473
Bina yönetim giderleri	216.860	73.476	258.006	83.687
Seyahat giderleri	29.157	--	205.635	8.976
Danışmanlık ve denetim giderleri	324.369	114.409	200.817	69.114
Vergi, resim ve harç giderleri	133.711	45.876	102.984	29.214
Temsil ağırlama masrafları	17.587	164	74.929	22.575
Avukatlık Giderleri	50.437	20.437	46.462	15.487
Haberleşme giderleri	39.044	12.976	43.743	15.956
Kırtasiye giderleri	6.001	--	18.926	4.668
Kira giderleri	11.987	11.987	--	--
Diğer giderler	670.093	150.090	243.842	71.936
Toplam	12.122.820	3.940.703	10.995.266	3.392.687

(*): Kira giderlerindeki düşüş ve amortisman giderlerindeki artış 31.12.2019 tarihinde sona eren dönem itibarıyla uygulanan “TFRS 16- Kiralama İşlemleri Standardı” uygulamasından kaynaklanmaktadır (Not 10).

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
BİST giderleri	717.298	106.927	603.616	167.305
Takasbank komisyonları	133.823	18.652	102.780	37.064
Merkezi kayıt ücreti	12.790	5.008	9.663	4.045
Ödünç Komisyonu	42	--	3.497	375
Toplam	863.953	130.587	719.556	208.789

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Diğer Giderler	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
Hatalı İşlem Zararları	76.089	56.590	4.247	(1)
Toplam	76.089	56.590	4.247	(1)

Diğer Gelirler	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
Takasbank mağduriyet demesi	0	0	278	278
Toplam	0	0	278	278

NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
Maaş, ücret ve primler	6.205.580	1.952.163	4997873	1.749.137
SGK işveren hissesi	550.632	185.753	506.442	168.970
Diğer sosyal yardımlar	405.405	-11.331	407.016	25.940
Toplam	7.161.617	2.126.585	5.911.331	1.944.047

NOT 19 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
Faiz gelirleri	1.075.343	332.217	2741333	785.268
Kur farkı gelirleri	1.171.488	585.981	553.997	--
Diğer	108.013	--	74.288	--
Toplam	2.354.844	918.198	3.369.618	785.268

Finansman giderleri	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
Faiz giderleri	95.559	23.083	98502	27.896
Kur farkı gideri	398.248	181.304	500.524	11.936
Toplam	493.807	204.387	599.026	39.832

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla vergi yükümlülükleri yoktur.

Şirket Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

05.12.2017 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiştir. Söz konusu yıllarda kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22 olacaktır. Geçici farkların gelecek dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 oranında ertelenmiş vergi hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020		31.12.2019	
	Ertelenen Vergi Varlıkları / Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / Geçici Farklar	
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(53.754)	(11.826)	(37.719)	(8.298)
Kıdem tazminatı, izin karşılıkları ve ikramiye karşılığı	5.830.066	1.282.615	4.389.410	965.670
TFRS 16 kiralama standardına ilişkin uygulamaların etkisi	661.139	145.451	332.214	73.087
Son iki günlük hisse işlem komisyonu	(49.725)	(10.940)	(55.483)	(12.207)
gelir tahakkuku				
Diğer	212.504	46.751	--	--
Ertelenmiş vergi varlığı	6.600.230	1.452.051	4.628.422	1.018.252

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem başı	1.018.252	904.136
Aktüeryal kazanç / kayıp	13.420	15.140
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	420.379	98.976
Toplam	1.452.051	1.018.252

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin vergi giderlerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 31.12.2019
Vergi öncesi kar / zarar	(693.523)	(511.456)
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi (%22)	152.575	112.520
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(960.206)	(767.443)
İndirimler	334.503	42.895
Diğer düzeltmelerin etkisi	893.507	711.004
Toplam	420.379	98.976

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar olan BGC Holdings (Turkey) LLC grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır.

a) İlişkili taraflardan alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Besso Sigorta ve Reasürans Brokerlığı Ltd.Şti.	32.041	27.190
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	32.041	27.190

b) İlişkili taraflara borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Tower Bridge International LP.	414.376	378.563
BGC Technology Support Services LTD.	44.678	30.486
İlişkili taraflara ticari borçlar	459.054	409.049
BGC Global Holdings LP	1.471.937	1.329.132
İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.471.937	1.329.132
Toplam	1.930.991	1.738.181

İlişkili taraflara borçlar Şirket'in, grup şirketlerinden aldığı aşağıda açıklanan hizmetlere karşılık oluşan bakiyelerden oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar için faiz işletilmemektedir.

BGC Brokers LP: BGC New York ofiste; hem piyasalar bazında hem de müşteri bazında BGC Partners Menkul Değerler'e verilen brokerlik servis karşılığıdır.

Besso Sigorta ve Reasürans Brokerlığı Ltd.Şti.: Şirket'in faaliyet gösterdiği ofisin bir kısmında faaliyet göstermekte olup, söz konusu alacak ilgili alana ilişkin kira ve diğer masraf yansıtılmalarından oluşmaktadır.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Tower Bridge International Services LP: BGC grup şirketlerine servis anlaşması vasıtası ile denetim, finans, danışmanlık, hukuk gibi alanlarda hizmet vermektedir.

BGC Global Holdings LP: BGC grubu içinde personel ve şirket ortaklarına çeşitli hizmetler veren kuruluştur.

BGC Technology International LTD ve BGC Technology Support Services LTD: BGC grubuna bilgi işlem servis ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan gelirler 55.967 TL' dir. (01.01.-30.09.2019: Yoktur).

İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan giderler 929.653' TL' dir (01.01.-30.09.2019: 1.011.170 TL).

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yönetime ödenen ücret ve menfaatler 1.435.424 TL' dir (01.01.-30.09.2019: 1.488.301 TL).

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Şirket'in en önemli finansal araçları, nakit, kısa vadeli mevduatlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri kredi riski, likidite riski ve piyasa riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi riski

Şirket yerli ve yabancı kurumsal müşterilere Türkiye'deki hisse senetlerinde ve vadeli işlem piyasalarında aracılık hizmeti vermektedir.

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket müşterileri üzerinde kontrol sistemi kurmuş olup her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Şirket müşterilerine ilişkin risk derecelendirmesi yapmamaktadır.

Kredi riski yoğunluğu belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerden benzer şekilde etkilenmelerine bağlı olarak oluşur. Kredi riski yoğunluğu, Şirket'in belirli bir sanayi kolunu veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere olan duyarlılığını göstermektedir.

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in, koşulları yeniden görüşülmüş olan bir finansal alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in 30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış bir finansal alacağı bulunmamaktadır.

Şirket, 30.09.2020 tarihi itibarıyla mali tablolarında herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır (31.12.2019: Yoktur).

Şirket'in dönem içerisinde kredi riskine karşılık güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu bir teminatın mülkiyetini üzerine aldığı bir durum bulunmamaktadır.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in, kredi riskine ilişkin bir risk derecelendirme sistemi bulunmamaktadır.

Cari dönem	Ticari alacaklar	İlişkili taraflardan alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.035.585	32.041	2.688.275	17.398.035	--	--
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.035.585	32.041	2.688.275	17.398.035	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

Önceki dönem	Ticari alacaklar	İlişkili taraflardan alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.352.011	27.190	3.866.678	16.136.199	--	--
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.352.011	27.190	3.866.678	16.136.199	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Şirket'in 30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesi (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	2.092.785	2.092.785	566.627	1.526.158	--	--	--
Ticari borçlar	600.943	600.943	600.943	--	--	--	--

Önceki Dönem

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesi (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.837.595	2.837.595	411.476	1.265.043	1.161.076	--	--
Ticari borçlar	619.105	619.105	619.105	--	--	--	--

Piyasa riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi:

Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler Şirket'in kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	30.09.2020				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	990.606	85.776	32.375	2.527	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.744.226	522.365	70.684	2.030	4
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.734.832	608.141	103.059	4.556	4
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	5.734.832	608.141	103.059	4.556	4
10. Ticari Borçlar	461.953	59.164	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	2.092.785	268.031	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.554.738	327.195	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.471.937	188.517	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.471.937	188.517	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.026.675	515.711	0	0	0
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.708.157	92.429	103.059	4.556	4
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.708.157	92.429	103.059	4.556	4
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.12.2019				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.286.191	175.658	36.500	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.131.763	490.804	32.518	--	4
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.417.954	666.462	69.018	--	4
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.417.954	666.462	69.018	--	4
10. Ticari Borçlar	430.449	69.238	--	2.464	--
11. Finansal Yükümlülükler	1.676.519	282.233	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.106.968	351.471	--	2.464	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	1.161.076	195.461	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.329.132	223.752	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.490.208	419.213	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.597.176	770.684	--	2.464	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(179.222)	(104.222)	69.018	(2.464)	4
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(179.222)	(104.222)	69.018	(2.464)	4
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Euro'daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2020				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	72.169	(72.169)	72.169	(72.169)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	72.169	(72.169)	72.169	(72.169)
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	94.073	(94.073)	94.073	(94.073)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	94.073	(94.073)	94.073	(94.073)
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	4.570	(4.570)	4.570	(4.570)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	4.570	(4.570)	4.570	(4.570)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	3	(3)	3	(3)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	3	(3)	3	(3)
TOPLAM (3+6+9+12)	170.816	(170.816)	170.816	(170.816)

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(61.910)	61.910	(61.910)	61.910
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(61.910)	61.910	(61.910)	61.910
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	45.901	(45.901)	45.901	(45.901)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	45.901	(45.901)	45.901	(45.901)
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(1.916)	1.916	(1.916)	1.916
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	(1.916)	1.916	(1.916)	1.916
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2	(2)	2	(2)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	2	(2)	2	(2)
TOPLAM (3+6+9+12)	(17.923)	17.923	(17.923)	17.923

Faiz oranı riski

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüğü ve dolayısıyla faiz oranı riski önemli seviyede değildir. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket'in 30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlık veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 24 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Rapor tarihi itibarıyla, COVID-19 salgını nedeniyle Dünya Sağlık Örgütü tarafından “Pandemi” ilan edilmiştir. Söz konusu durumun tüm dünya piyasalarında olduğu gibi ülkemiz finansal piyasalarında da olumsuzluk yaratması beklenmekte olup başta devlet otoriteleri tarafından uygulanan kontrol-koruma tedbirleri ve verilen/verilecek olan destekler yoluyla zararların en aza indirilmesi için çalışmalar yürütülmektedir. Mevcut durumun ekonomik koşullarda ciddi bir daralmaya neden olacağı beklenmekle beraber işletmelerin faaliyetleri ve süreklilikleri üzerindeki etkisi belirsizliğini korumaktadır.