

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 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.....

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 VE 31.12.2020 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	31.03.2021	31.12.2020
Dönen varlıklar		24.533.624	20.949.572
Nakit ve nakit benzerleri	3	18.818.382	17.140.768
Ticari alacaklar	5	2.998.419	1.470.696
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	21	32.029	136.184
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	2.966.390	1.334.512
Diğer alacaklar	6	1.488.371	1.476.959
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1.488.371	1.476.959
Peşin ödenmiş giderler	7	289.018	92.850
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		289.018	92.850
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	8	939.434	768.299
Duran varlıklar		4.236.169	4.459.367
Finansal yatırımlar	9	202.476	202.476
Diğer alacaklar	6	1.306.879	1.584.282
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1.306.879	1.584.282
Kullanım hakkı varlığı	10	715.822	1.073.734
Maddi duran varlıklar	11	610.055	645.143
Ertelenmiş vergi varlığı	20	1.400.937	953.732
Toplam varlıklar		28.769.793	25.408.939

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 VE 31.12.2020 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	31.03.2021	31.12.2020
Kısa vadeli yükümlülükler		10.326.653	8.133.314
Kısa vadeli borçlanmalar	4	1.021.647	1.452.804
<i>Kiralama İşlemlerinden borçlar</i>		1.021.647	1.452.804
Ticari borçlar	5	1.702.768	747.656
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	21	432.009	495.862
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	1.270.759	251.794
Kısa vadeli karşılıklar	12	7.223.225	5.003.882
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		7.223.225	5.003.882
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	379.013	928.972
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		379.013	928.972
Uzun vadeli yükümlülükler		3.187.964	2.899.531
Uzun vadeli borçlanmalar		--	--
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>		--	--
Uzun vadeli karşılıklar	12	903.348	757.531
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		903.348	757.531
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	13	2.284.616	2.142.000
<i>İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler</i>		2.284.616	2.142.000
Özkaynaklar		15.255.176	14.376.094
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		15.255.176	14.376.094
Ödenmiş sermaye	14	17.540.874	17.540.874
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	14	41.059	41.059
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	166.373	166.373
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	14	(192.871)	(125.333)
<i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları</i>	14	12.219	12.219
<i>Diğer kazanç/kayıplar</i>	14	(205.090)	(137.552)
Geçmiş yıllar zararları	14	(3.246.879)	(1.336.290)
Net dönem karı	14	946.620	(1.910.589)
Toplam kaynaklar		28.769.793	25.408.939

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM
ŞİRKETİ**
01.01.- 31.03.2021, 01.01.- 31.03.2020 DÖNEMLİRİNE
İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR
TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade
edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot		
	referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	15	7.729.083	9.142.358
Satışların maliyeti (-)	15	(2.431.960)	(4.802.141)
Brüt kar / (zararı)		5.297.123	4.340.217
Genel yönetim giderleri (-)	16	(5.525.723)	(4.682.827)
Pazarlama giderleri (-)	16	(216.258)	(537.944)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		--	--
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	--	(19.500)
Esas faaliyet karı/ (zararı)		(444.858)	(900.054)
Finansman gelirleri	19	1.073.271	775.126
Finansman giderleri (-)	19	(115.165)	(241.546)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		513.248	(366.474)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
Dönem vergi gelir/gideri		--	--
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	20	433.372	239.341
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		946.620	(127.133)
Durdurulan faaliyetler			
Dönem karı / (zararı)	14	946.620	(127.133)
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		946.620	(127.133)
Pay başına kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,0540	(0,0072)
Diğer kapsamlı gelir / gider:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(55.336)	--
-Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları		(69.169)	--
-Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gideri		13.833	--
Diğer kapsamlı gelir / gider (vergi sonrası)		(55.336)	--
Toplam kapsamlı gelir / gider		891.284	(127.133)

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 VE 31.03.2020 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 öz kaynaklar
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)	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem net karı	--	--	--	--	--	--	(127.133)	(127.133)
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)	17.540.874	41.059	12.219	(88.744)	149.586	(1.319.503)	(127.133)	16.208.358
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiye (Dönem Başı)	17.540.874	41.059	12.219	(137.552)	166.373	(1.336.290)	(1.910.589)	14.376.094
Transferler	--	--	--	--	--	(1.910.589)	1.910.589	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	(67.538)	--	--	--	(67.538)
Dönem net karı	--	--	--	--	--	--	946.620	946.620
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)	17.540.874	41.059	12.219	(205.090)	166.373	(3.246.879)	946.620	15.255.176

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 VE 31.03.2020 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	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		3.305.487	(11.235.839)
Dönem karı /zararı		946.620	(127.133)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		3.271.727	1.703.441
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10 11	414.688	(329.046)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	2.365.160	1.583.100
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	(572.117)	(354.907)
Vergi geliri gideri ile ilgili düzeltmeler	20	(618.340)	(254.348)
Kar/Zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		1.682.336	1.058.642
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(912.860)	(12.664.937)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(1.527.723)	512.702
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		69.823	(12.649.116)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	955.112	295.159
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(407.343)	(866.813)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalış ile ilgili düzeltmeler (Blok mevduatlardaki azalış)	3	(2.729)	43.131
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		3.305.487	(11.088.629)
Ödenen kıdem	12	--	(147.210)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(21.688)	(108.227)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(21.688)	(108.227)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		572.117	354.907
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Ödenen faiz	19	(49.249)	(49.896)
Alınan Faiz	19	621.366	404.803
Diğer nakit girişleri/Çıkışları		--	--
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		3.855.916	(10.989.159)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(2.181.031)	(350.025)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		1.674.885	(11.339.184)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		17.129.627	16.088.449
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	18.804.512	4.749.265

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 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 31.03.2021 tarihi itibarıyla finansal tabloları 29.04.2021 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	31.03.2021		31.12.2020	
	Pay oranı	Pay oranı	Pay oranı	Pay oranı
BGC Holdings (Turkey) LLC	100%	17.540.874	100%	17.540.874
Toplam	100%	17.540.874	100%	17.540.874

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

31.03.2021 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 TL olan 17.540.874 adet (31.12.2020 : 17.540.874 adet) hisse senedi mevcuttur.

Dönem içinde çalışan personel sayısı 23 kişidir (2020 yılı : 23).

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)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

2
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 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 arttırıcı 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 amortismanına tabi tutulur.

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

	Süre (Yıl)
Kullanım hakkı varlıkları (Binalar)	25
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
31.03.2021 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 muhasebeleştirmektedir. 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
31.03.2021 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
31.03.2021 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
31.03.2021 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.

Kiralama işlemleri

Şirket ilk olarak 01.01.2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 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 işlemini 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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı 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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 kullanılabileceği 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 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 31.03.2021 tarihi itibarıyla parasal aktif ve pasiflerinin yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Varlıklar (Döviz alış)		Yükümlülükler (Döviz satış)	
	EUR / TL	USD / TL	EUR / TL	USD / TL
31.03.2021	9,7688	8,3258	9,7864	8,3408

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 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 gerçekleştikleri 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. 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihlerindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 903.348 TL ve 757.532 TL' dir.

2.4 Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 01.01.2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar 31.12.2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31.12.2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

01.01.2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar"daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı

01.01.2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu

01.01.2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler

01.06.2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28.05.2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği

01.01.2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler

01.01.2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
- TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

2.5 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Şirket sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

12
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2021	31.12.2020
Kasa	7.286	11.201
Bankalar	18.811.096	17.129.567
- Vadeli mevduat	13.978.260	12.280.900
- Vadesiz mevduat	4.832.836	4.848.667
Nakit ve nakit benzerleri	18.818.382	17.140.768

31.03.2021 tarihi itibarıyla bankalar hesap bakiyesi içerisinde Şirket'in SPK'ya vermiş olduğu teminat mektuplarının teminatı olarak bankalarda toplam 7.517 TL (900 ABD Doları karşılığı) bloke mevduat bulunmaktadır (31.12.2020: 6.678 TL - 900 ABD Doları karşılığı).

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.03.2021
TL	17%	1.04.2021	13.506.288
TL	10%	1.04.2021	471.972
Toplam			13.978.260

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.12.2020
TL	13,50%	4.01.2021	12.004.426
TL	5,00%	4.01.2021	276.474
Toplam			12.280.900

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Nakit ve nakit benzerleri	18.818.382	17.140.768
Bloke mevduat	-7.517	(6.678)
Faiz tahakkukları	-6.353	(4.463)
Nakit akım tablosu	18.804.512	17.129.627

13
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

	31.03.2021	31.12.2020
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.021.647	1.452.804
Toplam	1.021.647	1.452.804

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

	31.03.2021	31.12.2020
0 - 3 ay	611.876	542.334
3 - 12 ay	409.771	910.470
1 - 2 yıl	--	--
Toplam	1.021.647	1.452.804

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.03.2021	31.12.2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	32.029	136.184
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.966.390	1.334.512
Toplam	2.998.419	1.470.696

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.03.2021	31.12.2020
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	432.009	495.862
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.270.759	251.794
Toplam	1.702.768	747.656

14
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31.03.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar (BİST işlem hacmi teminatı)	1.488.371	1.476.959
Toplam	1.488.371	1.476.959

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31.03.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar (BİST üyelik ve garanti fonu teminatları)	1.300.683	1.578.086
Diğer depozito ve teminatlar	6.196	6.196
Toplam	1.306.879	1.584.282

NOT 7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31.03.2021	31.12.2020
Peşin ödenen Finansal faaliyet harcı giderleri	77.893	--
Peşin ödenen özel sağlık sigortası giderleri	37.140	92.850
Diğer	173.985	--
Toplam	289.018	92.850

NOT 8 –CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2021	31.12.2020
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	939.434	768.299
Toplam	939.434	768.299

15
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle 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:

	31.03.2021		31.12.2020	
	Hisse	Defter	Hisse	Defter
	Oranı (%)	değeri	Oranı (%)	değeri
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

31.03.2021 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 39.273 adet pay senetlerinin borsada işlem görmüyor olması nedeniyle 31.03.2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer olarak maliyet değeri ile taşımıştır.

NOT 10 – KULLANIM HAKKI VARLIĞI

	01.01.2021	Girişler	Çıkışlar	31.03.2021
Maliyet				
Binalar (*)	3.937.026	--	--	3.937.026
Toplam maliyet	3.937.026	--	--	3.937.026
Eksi : Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	(2.863.292)	(357.912)	--	(3.221.204)
Toplam birikmiş amortisman	(2.863.292)	(357.912)	--	(3.221.204)
Net defter değeri	1.073.734			715.822

	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	31.12.2020
Maliyet				
Binalar (*)	3.937.026	--	--	3.937.026
Toplam maliyet	3.937.026	--	--	3.937.026
Eksi : Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	(1.431.646)	(1.431.646)	--	(2.863.292)
Toplam birikmiş amortisman	(1.431.646)	(1.431.646)	--	(2.863.292)
Net defter değeri	2.505.380			1.073.734

(*): Şirket faaliyetlerinin yürütüldüğü merkez adresinde bulunan kiralık ofis binasından oluşmaktadır.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi duran varlık maliyetleri ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021	Girişler	Çıkışlar	31.03.2021
Maliyet				
Döşeme ve demirbaşlar	1.542.941	21.688	--	1.564.629
Özel maliyetler	930.137	--	--	930.137
				--
Toplam maliyet	2.473.078	21.688	--	2.494.766
				--
Eksi : Birikmiş amortisman (-)				--
Döşeme ve demirbaşlar	(943.359)	(48.207)	--	(991.566)
Özel maliyetler	(884.576)	(8.569)	--	(893.145)
				--
Toplam birikmiş amortisman	(1.827.935)	(56.776)	--	(1.884.711)
Net defter değeri	645.143			610.055

31.12.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi duran varlık maliyetleri ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	Girişler	Çıkışlar	31.12.2020
Maliyet				
Döşeme ve demirbaşlar	979.637	563.304	--	1.542.941
Özel maliyetler	912.887	17.250	--	930.137
Toplam maliyet	1.892.524	580.554	--	2.473.078
Eksi : Birikmiş amortisman (-)				
Döşeme ve demirbaşlar	(840.053)	(103.306)	--	(943.359)
Özel maliyetler	(850.736)	(33.840)	--	(884.576)
Toplam birikmiş amortisman	(1.690.789)	(137.146)	--	(1.827.935)
Net defter değeri	201.735			645.143

NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar	31.03.2021	31.12.2020
İkramiye karşılıkları	6.688.056	4.587.006
İzin karşılıkları	535.169	416.876
Toplam	7.223.225	5.003.882

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli karşılıklar	31.03.2021	31.12.2020
Kıdem tazminat karşılığı	903.348	757.531
Toplam	903.348	757.531

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 31.03.2021 tarihi itibarıyla 7.638,96 TL (31.12.2020: 7.117,17 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. TMS 19, 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:

	31.03.2021	31.12.2020
Faiz oranı	%13,25	%12,90
Enflasyon oranı	%9,55	%9,00
İskonto oranı	%3,38	%3,58

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, 31.03.2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL üzerinden hesaplanmaktadır (31.12.2020: 7.117,17 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem başı bakiyesi	757.531	520.570
Cari dönem karşılığı	76.648	323.161
Dönem içerisinde ödenen	--	(147.210)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	69.169	61.010
Dönem sonu bakiyesi	903.348	757.531

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

b) Şirket tarafından verilen teminat mektupları

İlgili kurum	31.03.2021	Döviz Cinsi	31.12.2020	Döviz Cinsi
BİST Hisse Senetleri Piyasası (Teminat Mektubu)	80.000	TL	80.000	TL
EİS Eczacıbaşı Sınai ve Finansal Yatırımlar A.Ş.	84.555	ABD\$	84.555	ABD\$
Sermaye Piyasası Kurulu (Teminatı Mektubu)	900	ABD\$	900	ABD\$

c) Koşullu Varlıklar:

Şirket'in 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla koşullu varlığı bulunmamaktadır.

d) Koşullu Yükümlülükler:

Şirket'in 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülüğü bulunmamaktadır.

NOT 13 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31.03.2021	31.12.2020
Ödenecek vergi fonlar	269.590	801.226
Ödenecek sosyal güvenlik kurumu kesintileri	109.423	127.746
Toplam	379.013	928.972

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31.03.2021	31.12.2020
İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler (Not 21) (*)	2.284.616	2.142.000
Toplam	2.284.616	2.142.000

(*) 31.03.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.284.616 TL (31.12.2020: 2.142.000 TL) tutarındaki diğer uzun vadeli yükümlülükleri BGC Grup politikası uyarınca BGC Global Holdings LP tarafından personele sağlanacak ikramiye, prim vb. oluşmaktadır.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

31.03.2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 17.540.874 TL (31.12.2020: 17.540.874 TL) olup ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 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. 31.03.2021 tarihi itibarıyla 41.059 TL (31.12.2020: 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 %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

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar zararları sırasıyla 3.246.879 TL ve 1.336.290 TL olarak gerçekleşmiştir.

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla özkaynakların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Ödenmiş sermaye	17.540.874	17.540.874
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	41.059	41.059
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	166.373	166.373
Kapsamlı gelirler veya giderler	(192.871)	(125.333)
Geçmiş yıllar kar/zararları	(3.246.879)	(1.336.290)
Net dönem zararı/karı	946.620	(1.910.589)
Özkaynaklar Toplamı	15.255.176	14.376.094

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Hisse senedi satış gelirleri	2.435.269	4.788.585
Hisse senedi komisyon gelirleri	1.886.950	1.736.055
VIOP komisyon gelirleri	31.157	766.147
Araştırma ve danışmanlık gelirleri	3.376.554	1.875.325
Brüt Hasılat	7.729.930	9.166.112
Komisyon iadeleri (-)	847	23.754
Toplam hasılat	7.729.083	9.142.358

Satışların maliyeti	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Hisse senedi satış maliyetleri	2.431.960	4.802.141
Toplam	2.431.960	4.802.141

NOT 16 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Genel yönetim giderleri	5.525.723	4.682.827
Pazarlama giderleri	216.258	537.944
Toplam	5.741.981	5.220.771

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

a) Genel yönetim giderleri

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Personel giderleri	3.530.443	3.062.645
Program kullanım bedelleri	538.532	465.749
İlişkili kuruluşlar hizmet bedelleri	574.881	120.336
Kira giderleri	414.288	232.358
Seyahat giderleri	76.517	78.639
Vergi, resim ve harç giderleri	--	29.157
Bina yönetim giderleri	135.174	128.541
Danışmanlık ve denetim giderleri	60.363	39.303
Haberleşme giderleri	275	17.340
Temsil ağırlama masrafları	17.250	15.000
Amortisman giderleri	24.807	13.783
Kırtasiye giderleri	2.510	6.001
Avukatlık giderleri	4.936	3.892
Diğer giderler	145.747	470.083
Toplam	5.525.723	4.682.827

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
BİST giderleri	185.718	461.191
Takasbank komisyonları	27.113	72.990
Merkezi kayıt ücreti	3.427	3.721
Ödünç komisyonu	--	42
Toplam	216.258	537.944

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.12.2020
Diğer Giderler		
Müşteriye yansıtılamayan komisyon iadeleri	--	19.500
Toplam	--	19.500

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Maaş, ücret ve primler	3.216.271	2.591.667
SGK işveren hissesi	210.174	190.416
Diğer sosyal yardımlar	103.998	280.562
Toplam	3.530.443	3.062.645

NOT 19 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Faiz gelirleri	621.366	404.803
Kur farkı gelirleri	451.905	370.323
Toplam	1.073.271	775.126

Finansman giderleri	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Faiz giderleri	49.249	49.896
Kur farkı gideri	65.916	191.650
Toplam	115.165	241.546

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

Şirket Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %25’dir (2020: %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 %25 (2020: %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 %25 olarak belirlenmiştir. Söz konusu yıllarda kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında hesaplanması gereken geçici vergi oranı ilk geçici vergi dönemi için %22 sonraki dönemler için %25’ dir. Geçici farkların gelecek dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için %23 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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergi varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021		31.12.2020	
	Ertelenen Vergi Varlıkları /		Ertelenen Vergi Varlıkları /	
	Geçici Farklar	Yükümlülükleri	Geçici Farklar	Yükümlülükleri
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(122.942)	(28.277)	(124.251)	(24.850)
Kıdem tazminatı, izin karşılıkları ve ikramiye karşılığı	8.126.573	1.869.112	5.761.413	1.152.283
TFRS 16 kiralama standardına ilişkin uygulamaların etkisi	305.874	70.351	379.070	75.814
Son iki günlük hisse işlem komisyonu gelir tahakkuku	(43.979)	(10.115)	(43.399)	(8.680)
Faturası gelecek döneme sarkan alacaklara ilişkin gelir tahakkuku	(2.175.138)	(500.282)	(1.157.706)	(231.541)
Kur farkı düzeltmesi	643	148	(46.472)	(9.294)
		0		
Ertelenmiş vergi varlığı	6.091.031	1.400.937	4.768.655	953.732

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem başı	953.732	1.018.252
Aktüeryal kazanç / kayıp	13.833	12.202
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	433.372	(76.722)
Toplam	1.400.937	953.732

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin vergi giderlerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.12.2020
Vergi öncesi kar / zarar	946.620	(1.833.867)
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi (%20)	(217.723)	366.773
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.062.257)	(412.451)
İndirimler	347.064	69.413
Diğer düzeltmelerin etkisi	2.366.288	(100.457)
Toplam	433.372	(76.722)

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.03.2021	31.12.2020
Besso Sigorta ve Reasürans Brokerliği Ltd.Şti.	32.029	64.216
BGC Brokers LP		71.968
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	32.029	136.184

b) İlişkili taraflara borçlar

	31.03.2021	31.12.2020
Tower Bridge International LP.	388.408	449.297
BGC Technology Support Services LTD.	43.601	46.565
İlişkili taraflara ticari borçlar	432.009	495.862
BGC Global Holdings LP	2.284.616	2.142.000
İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.284.616	2.142.000
Toplam	2.716.625	2.637.862

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

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 71.338 TL' dir. (01.01.-31.12.2020 55.967 TL.)

İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan giderler 574.881 TL' dir (01.01.-31.12.2020: 2.089.523 TL.)

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yönetime ödenen ücret ve menfaatler 291.243 TL' dir (01.01.-31.12.2020: 2.163.801 TL).

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Şirket'in en önemli finansal araçları, nakit, kısa vadeli mevduatlarıdır. 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.

31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in, koşulları yeniden görüşülmüş ve/veya vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal alacağı bulunmamaktadır.

Şirket, 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla mali tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır.

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

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

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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)	2.966.390	32.029	2.795.250	18.811.096	--	--
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.966.390	32.029	2.795.250	18.811.096	--	--
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)	805.992	60.507	16.604.923	4.753.825	--	--
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	805.992	60.507	16.604.923	4.753.825	--	--
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
31.03.2021 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 31.03.2021 ve 31.12.2020 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							
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.021.647	1.021.647	611.876	409.771	--	--	--
Ticari borçlar	1.702.768	1.702.768	1.702.768	--	--	--	--

Önceki 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							
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.683.180	2.683.180	457.558	1.420.878	804.744	--	--
Ticari borçlar	914.264	914.264	914.264	--	--	--	--

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Piyasa riski

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:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.03.2021				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	2.906.772	280.119	57.375	1.230	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.658.851	427.190	109.631	2.724	4
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.565.624	707.309	167.006	3.954	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)	7.565.624	707.309	167.006	3.954	4
10. Ticari Borçlar	1.357.871	52.183	93.401,00	745	--
11. Finansal Yükümlülükler	431.156	51.692	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.789.027	103.876	93.401	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.142.000	256.810	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.142.000	256.810	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.931.027	360.685	93.401	--	--
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)	3.634.596	346.623	73.605	3.954	4
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.634.596	346.623	73.605	3.954	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
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.12.2020				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.363.086	158.980	15.238	4.413	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.595.420	488.259	104.108	2.344	4
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.958.506	647.239	119.346	6.757	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)	5.958.506	647.239	119.346	6.757	4
10. Ticari Borçlar	531.112	67.086	--	3.195	--
11. Finansal Yükümlülükler	1.452.804	195.461	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.983.916	262.547	--	3.195	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.142.000	288.186	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.142.000	288.186	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.125.916	550.733	--	3.195	--
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)	1.832.590	96.506	119.346	3.562	4
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.832.590	96.506	119.346	3.562	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
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2021 ve 31.12.2020 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				
31.03.2021				
	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	288.592	(288.592)	288.592	(288.592)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	288.592	(288.592)	288.592	(288.592)
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	71.903	(71.903)	71.903	(71.903)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	71.903	(71.903)	71.903	(71.903)
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	4.523	(4.523)	4.523	(4.523)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	4.523	(4.523)	4.523	(4.523)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	4	(4)	4	(4)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	4	(4)	4	(4)
TOPLAM (3+6+9+12)	365.021	(365.021)	365.021	(365.021)

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2020				
	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	70.869	(70.869)	70.869	(70.869)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	70.869	(70.869)	70.869	(70.869)
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	108.801	(108.801)	108.801	(108.801)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	108.801	(108.801)	108.801	(108.801)
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	3.586	(3.586)	3.586	(3.586)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	3.586	(3.586)	3.586	(3.586)
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)	183.259	(183.259)	183.259	(183.259)

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 31.03.2021 ve 31.12.2020 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.

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.