

GC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 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
31.03.2022 VE 31.12.2021 TARİHLERİ İTİBARI İLE 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	31.03.2022	31.12.2021
Dönen varlıklar		23.140.444	23.667.766
Nakit ve nakit benzerleri	3	20.582.915	18.950.405
Ticari alacaklar	5	1.507.351	1.431.887
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		--	--
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	1.507.351	1.431.887
Diğer alacaklar	6	--	2.782.025
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		--	2.782.025
Peşin ödenmiş giderler	7	217.793	103.786
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		217.793	103.786
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	8	832.385	399.663
Duran varlıklar		4.900.711	4.578.800
Finansal yatırımlar	9	1.560.019	1.560.020
Diğer alacaklar	6	863.158	727.822
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		863.158	727.822
Kullanım hakkı varlığı	10	542.252	813.378
Maddi duran varlıklar	11	541.053	605.651
Ertelenmiş vergi varlığı	20	1.394.229	871.929
Toplam varlıklar		28.041.155	28.246.566

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Yükümlülükler	Dipnot referansları	31.03.2022	31.12.2021
Kısa vadeli yükümlülükler		8.806.599	8.349.271
Kısa vadeli borçlanmalar	4	541.418	852.849
<i>Kiralama İşlemlerinden borçlar</i>		541.418	852.849
Ticari borçlar	5	904.306	1.300.893
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	21	740.215	937.190
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	164.091	363.703
Kısa vadeli karşılıklar	12	7.057.593	5.358.728
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		7.057.593	5.358.728
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	303.282	836.801
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		303.282	836.801
Uzun vadeli yükümlülükler		4.106.413	3.696.594
Uzun vadeli borçlanmalar		--	--
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>		--	--
Uzun vadeli karşılıklar	12	836.091	619.515
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		836.091	619.515
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	13	3.270.322	3.077.079
<i>İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler</i>		3.270.322	3.077.079
Özkaynaklar		15.128.143	16.200.701
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		15.128.143	16.200.701
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 sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	14	(378.775)	(231.328)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	14	(378.775)	(231.328)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	14	1.098.254	1.098.254
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	14	1.098.254	1.098.254
<i>Diğer kazanç/kayıplar</i>			--
Geçmiş yıllar zararları	14	(2.414.531)	(3.246.879)
Net dönem karı	14	(925.111)	832.348
Toplam kaynaklar		28.041.155	28.246.566

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01.01.- 31.12.2021, 01.01.- 31.12.2020 DÖNEMLİRİNE
İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR
TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	referansları	denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmemiş
		01.01.-	01.01.-
		31.03.2022	31.03.2021
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	15	4.561.759	7.729.083
Satışların maliyeti (-)	15	(1.019.324)	(2.431.960)
Brüt kar / (zararı)		3.542.435	5.297.123
Genel yönetim giderleri (-)	16	(5.404.286)	(5.525.723)
Pazarlama giderleri (-)	16	(491.425)	(216.258)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		--	--
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(12.943)	--
Esas faaliyet karı/ (zararı)		(2.366.219)	(444.858)
Finansman gelirleri	19	1.078.597	1.073.271
Finansman giderleri (-)	19	(119.877)	(115.165)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		(1.407.499)	513.248
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
Dönem vergi gelir/gideri		--	--
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	20	482.388	433.372
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		(925.111)	946.620
Durdurulan faaliyetler			
Dönem karı / (zararı)	14	(925.111)	946.620
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(925.111)	946.620
Pay başına kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,0527)	0,0540
Diğer kapsamlı gelir / gider:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(147.444)	--
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(187.355)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Ertelenmiş vergi		39.911	--
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
- Ertelenmiş vergi		--	13.833
Toplam kapsamlı gelir / gider		(1.072.555)	891.284

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2021 VE 30.09.2020 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	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		1.730.491	1.398.949
Dönem karı /zararı		(925.111)	832.348
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		934.762	1.272.139
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10 11	335.724	1.323.707
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	1.915.441	216.830
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	(364.975)	(1.828.784)
Vergi geliri gideri ile ilgili düzeltmeler	20	(955.022)	450.439
	9	--	1.086.035
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler			
Kar/Zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		3.594	23.912
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.720.840	(387.444)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(75.464)	38.809
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.532.683	(1.817.086)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(396.587)	553.237
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(340.276)	842.908
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalış ile ilgili düzeltmeler (Blok mevduatlardaki azalış)	3	484	(5.312)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.730.491	1.717.043
Ödenen kıdem	12	--	(318.094)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	(199.710)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	--	(199.710)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		364.975	1.828.784
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Ödenen faiz	19	(77.198)	(690.702)
Alınan Faiz	19	442.173	2.519.486
Diğer nakit girişleri/Çıkışları		--	--
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		2.095.466	3.028.023
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(462.472)	(1.223.698)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		1.632.994	1.804.325
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		18.933.952	17.129.627
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	20.566.946	18.933.952

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 özkaynaklar
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
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiye (Dönem Başı)	17.540.874	41.059	1.098.254	(231.328)	166.373	(3.246.879)	832.348	16.200.701
Transferler	--	--	--	--	--	832.348	(832.348)	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	(147.447)	--	--	--	(147.447)
Dönem net karı	--	--	--	--	--	--	(925.111)	(925.111)
31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)	17.540.874	41.059	1.098.254	(378.775)	166.373	(2.414.531)	(925.111)	15.128.143

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 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 ünvanı 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 31.03.2022 tarihi itibarıyla finansal tabloları 26.04.2022 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 / ünvanı	31.03.2022		31.12.2021	
	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.

31.03.2022 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 TL olan 17.540.874 adet (31.12.2021 : 17.540.874 adet) hisse senedi mevcuttur.

Dönem içinde çalışan personel sayısı 20 kişidir (2021 yılı : 20).

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’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir. Finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Ayrıca Vergi Usul Kanunu ile Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20.01.2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayısıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20.01.2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait konsolide finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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)	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.

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 farlı 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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar Not 9’da 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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 düştükten 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.

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 işlemi içermektedir.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 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).

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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31.03.2022 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
31.03.2022	16,2855	14,6371	16,3148	14,6635

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:

- 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.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. 31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihlerindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 836.091 TL ve 619.515 TL'dir.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2.4 Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 01.01.2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar 31.12.2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.01.2021 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.

i) 31.12.2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;

01.01.2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar. İlgili değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;

Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 01.01.2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 01.01.2023'e ertelemiştir. İlgili değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

31.12.2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 16 "Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları" kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;

Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 01.04.2021'den itibaren 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.

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";

01.01.2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;

Yürürlük tarihi 01.01.2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı 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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.
- Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 01.01.2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 01.01.2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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
31.03.2022 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

	31.03.2022	31.12.2021
Kasa	3.987	5.428
Bankalar	20.578.928	18.944.977
- Vadeli mevduat	8.003.433	10.428.885
- Vadesiz mevduat	12.575.495	8.516.092
Nakit ve nakit benzerleri	20.582.915	18.950.405

31.03.2022 tarihi itibarıyla bankalar hesap bakiyesi içerisinde Şirket'in SPK'ya vermiş olduğu teminat mektuplarının teminatı olarak bankalarda toplam 13.181 TL (900 ABD Doları karşılığı) bloke mevduat bulunmaktadır (31.12.2021: 11.996 TL - 900 ABD Doları karşılığı).

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.03.2022
TL	10,00%	1.04.2022	700.833
TL	13,00%	1.04.2022	7.302.600
Toplam			8.003.433

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.12.2021
TL	10,00%	3.01.2022	684.615
TL	16,00%	3.01.2022	9.744.270
Toplam			10.428.885

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2022	31.12.2021
Nakit ve nakit benzerleri	20.582.915	18.950.405
Bloke mevduat	(13.181)	(11.996)
Faiz tahakkukları	(2.788)	(4.457)
Nakit akım tablosu	20.566.946	18.933.952

13
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 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

	31.03.2022	31.12.2021
Kiralama işlemlerinden borçlar	541.418	852.849
Toplam	541.418	852.849

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

	31.03.2022	31.12.2021
0 - 3 ay	331.304	311.431
3 - 12 ay	210.114	541.418
Toplam	541.418	852.849

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.03.2022	31.12.2021
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	--	--
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.507.351	1.431.887
Toplam	1.507.351	1.431.887

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.03.2022	31.12.2021
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	740.215	937.190
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	164.091	363.703
Toplam	904.306	1.300.893

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 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

	31.03.2022	31.12.2021
Verilen depozito ve teminatlar (BİST işlem hacmi teminatı)	--	2.782.025
Toplam	--	2.782.025

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31.03.2022	31.12.2021
Verilen depozito ve teminatlar (BİST üyelik ve garanti fonu teminatları)	856.962	721.626
Diğer depozito ve teminatlar	6.196	6.196
Toplam	863.158	727.822

NOT 7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31.03.2022	31.12.2021
Finansal faaliyet harcı	106.090	--
Peşin ödenen özel sağlık sigortası giderleri	37.026	92.850
Diğer	74.677	10.936
Toplam	217.793	103.786

NOT 8 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2022	31.12.2021
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	832.385	399.663
Toplam	832.385	399.663

15
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31.03.2022 ve 31.12.2021 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:

	31.03.2022		31.12.2021	
	Hisse Oranı (%)	Defter değeri	Hisse Oranı (%)	Defter değeri
Borsa İstanbul A.Ş.	0,0377	1.517.255	0,0377	1.517.255
İstanbul Takas ve Saklama Bankası	0,0065	42.765	0,0065	42.765
Toplam		1.560.020		1.560.020

31.03.2022 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 senetlerini gerçeğe uygun değerleri üzerinden göstermiş ve oluşan 1.357.544 TL tutarındaki değer artışı "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları" hesap grubu altında diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmiştir.

NOT 10 – KULLANIM HAKKI VARLIĞI

31.03.2022 tarihinde sona eren döneme ilişkin kullanım hakkı varlığı ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	Girişler	Çıkışlar	31.03.2022
Maliyet				
Binalar (*)	1.897.882	1.897.883	(1.897.882)	1.897.883
Toplam maliyet	1.897.882	1.897.883	(1.897.882)	1.897.883
Eksi : Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	(1.084.504)	(1.355.631)	1.084.504	(1.355.631)
Toplam birikmiş amortisman	(1.084.504)	(1.355.631)	1.084.504	(1.355.631)
Net defter değeri	813.378			542.252

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin kullanım hakkı varlığı ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	31.12.2021
Maliyet				
Binalar (*)	3.937.026	1.897.882	(3.937.026)	1.897.882
Toplam maliyet	3.937.026	1.897.882	(3.937.026)	1.897.882
Eksi : Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	(2.863.292)	(1.084.504)	2.863.292	(1.084.504)
Toplam birikmiş amortisman	(2.863.292)	(1.084.504)	2.863.292	(1.084.504)
Net defter değeri	1.073.734			813.378

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2022 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi duran varlık maliyetleri ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	Girişler	Çıkışlar	31.03.2022
Maliyet				
Döşeme ve demirbaşlar	1.732.151	--	--	1.732.151
Özel maliyetler	940.637	--	--	940.637
				0
Toplam maliyet	2.672.788	--	--	2.672.788
				0
Eksi : Birikmiş amortisman (-)				0
Döşeme ve demirbaşlar	(1.150.200)	(57.228)	--	(1.207.428)
Özel maliyetler	(916.937)	(7.370)	--	(924.307)
				0
Toplam birikmiş amortisman	(2.067.137)	(64.598)	--	(2.131.735)
Net defter değeri	605.651			541.053

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi duran varlık maliyetleri ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	31.12.2021
Maliyet				
Döşeme ve demirbaşlar	1.542.941	189.210	--	1.732.151
Özel maliyetler	930.137	10.500	--	940.637
Toplam maliyet	2.473.078	199.710	--	2.672.788
Eksi : Birikmiş amortisman (-)				
Döşeme ve demirbaşlar	(943.359)	(206.841)	--	(1.150.200)
Özel maliyetler	(884.576)	(32.361)	--	(916.937)
Toplam birikmiş amortisman	(1.827.935)	(239.202)	--	(2.067.137)
Net defter değeri	645.143			605.651

NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar	31.03.2022	31.12.2021
İkramiye karşılıkları	6.598.774	5.059.800
İzin karşılıkları	458.819	298.928
Toplam	7.057.593	5.358.728

Uzun vadeli karşılıklar	31.03.2022	31.12.2021
Kıdem tazminat karşılığı	836.091	619.515
Toplam	836.091	619.515

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.

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

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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:

	31.03.2022	31.12.2021
Faiz oranı	%22,60	%13,25
Enflasyon oranı	%18,00	%10,00
İskonto oranı	%3,90	%3,38

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, 31.03.2022 tarihinde geçerli olan 10.848,59 TL üzerinden hesaplanmıştır (31.12.2021: 8.284,51 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2022	31.12.2021
Dönem başı bakiyesi	619.515	757.531
Cari dönem karşılığı	29.221	62.858
Dönem içerisinde ödenen	--	(318.094)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	187.355	117.220
Dönem sonu bakiyesi	836.091	619.515

b) Şirket tarafından verilen teminat mektupları

İlgili kurum	31.03.2022	Para Birimi	31.12.2021	Para Birimi
BİST Hisse Senetleri Piyasası (Teminat Mektubu)	80.000	TL	80.000	TL
EİS Eczacıbaşı Sınai ve Finansal Yatırımlar A.Ş.	493.000	TL	493.000	TL
Sermaye Piyasası Kurulu (Teminatı Mektubu)	900	ABD\$	900	ABD\$

c) Koşullu Varlıklar:

Şirket'in 31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla koşullu varlığı bulunmamaktadır.

d) Koşullu Yükümlülükler:

Şirket'in 31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülüğü bulunmamaktadır.

NOT 13 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31.03.2022	31.12.2021
Ödenecek vergi fonlar	196.438	701.118
Ödenecek sosyal güvenlik kurumu kesintileri	106.844	135.683
Toplam	303.282	836.801

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31.03.2022	31.12.2021
İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler (Not 21) (*)	3.270.322	3.077.079
Toplam	3.270.322	3.077.079

(*) 31.03.2022 tarihi itibarıyla diğer uzun vadeli yükümlülükler BGC Grup politikası uyarınca BGC Global Holdings LP tarafından personele sağlanacak olan ikramiye, prim vb. oluşmaktadır.

NOT 14 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

31.03.2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 17.540.874 TL (31.12.2021: 17.540.874 TL) olup ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 17.540.874 adet hissedenden 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. 31.03.2022 tarihi itibarıyla 41.059 TL (31.12.2021: 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

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar zararları sırasıyla 2.414.531 TL ve 3.246.879 TL olarak gerçekleşmiştir.

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla özkaynakların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2022	31.12.2021
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	719.479	866.926
Geçmiş yıllar kar/zararları	(2.414.531)	(3.246.879)
Net dönem zararı/karı	(925.111)	832.348
Özkaynaklar Toplamı	15.128.143	16.200.701

20
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 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.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Hisse senedi satış gelirleri	1.017.819	2.435.269
Hisse senedi komisyon gelirleri	1.260.506	1.886.950
VIOP komisyon gelirleri	484.254	31.157
Araştırma ve danışmanlık gelirleri	1.799.180	3.376.554
Brüt Hasılat	4.561.759	7.729.930
Komisyon iadeleri (-)	--	(847)
Toplam hasılat	4.561.759	7.729.083

Satışların maliyeti	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.12.2021
Hisse senedi satış maliyetleri	(1.019.324)	(2.431.960)
Toplam	(1.019.324)	(2.431.960)

NOT 16 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Genel yönetim giderleri	(5.404.286)	(5.525.723)
Pazarlama giderleri	(491.425)	(216.258)
Toplam	(5.895.711)	(5.741.981)

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 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.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Personel giderleri	3.104.873	3.530.443
Program kullanım bedelleri	977.773	538.532
İlişkili kuruluşlar hizmet bedelleri	466.716	574.881
Amortisman giderleri	335.724	414.288
Bina yönetim giderleri	141.873	76.517
Danışmanlık ve denetim giderleri	86.516	135.174
Vergi, resim ve harç giderleri	74.092	60.363
Temsil ağırlama masrafları	17.046	275
Avukatlık Giderleri	28.125	17.250
Haberleşme giderleri	87.395	24.807
Kırtasiye giderleri	475	2.510
Kira giderleri	7.959	4.936
Diğer giderler	75.719	145.747
Toplam	5.404.286	5.525.723

Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Şirket'in KGK'nın 30.03.2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19.08.2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücreti	46.000	92.000
Toplam	46.000	92.000

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
BİST giderleri	411.982	185.718
Takasbank komisyonları	71.094	27.113
Merkezi kayıt ücreti	8.349	3.427
Toplam	491.425	216.258

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Diğer Giderler		
Önceki döneme ait giderler	(12.943)	--
Toplam	(12.943)	--

NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Maaş, ücret ve primler	2.769.052	3.216.271
SGK işveren hissesi	229.104	210.174
Diğer sosyal yardımlar	106.716	103.998
Toplam	3.104.873	3.530.443

NOT 19 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Finansman gelirleri		
Faiz gelirleri	442.173	621.366
Kur farkı gelirleri	636.424	451.905
Toplam	1.078.597	1.073.271
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	77.198	49.249
Kur farkı gideri	42.679	65.916
Toplam	119.877	115.165

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 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)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %25’tir (2020: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2020: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçerli olan kurumlar vergisi oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip, öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 22.04.2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete ’de yayımlanmıştır. Bu kanun değişikliği ile 01.01.-31.03.2021 dönemi için %20 oranı vergi oranı dikkate alınmıştır. Geçici vergi dönemleri üçer aylık olmakla birlikte, beyan edilecek kazancın hesaplanmasında üç, altı, dokuz ve on iki aylık mali tablolar esas alındığından, 2021 yılının tüm yılın birikimli kurumlar vergisi matrahı üzerinden %25 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılmıştır. 2022 yılı için ise; kurumlar vergisinin matrahı üzerinden %23 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır.

Ertelenmiş vergi hesaplamasında; TMS-12 “Gelir Vergileri” standardının ölçme başlığı içerisinde yer verilen “ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplanır.” hükmü gereği 31.12.2021 tarihi itibarıyla geçici farkların 2022 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için, %23, sonraki yıllarda oluşturacak kısmı için %20 oranında ertelenmiş vergi hesaplanmıştır.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30 uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75’lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Dolayısı ile ticari kar/(zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir.

Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13. maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır.

Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

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.

25
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2022		31.12.2021	
	Ertelenen Vergi Varlıkları /		Ertelenen Vergi Varlıkları /	
	Geçici Farklar	Yükümlülükleri	Geçici Farklar	Yükümlülükleri
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(130.647)	(26.129)	(143.999)	(28.798)
Kıdem tazminatı, izin karşılıkları ve ikramiye karşılığı	7.893.684	1.790.265	5.978.243	1.356.410
TFRS 16 kiralama standardına ilişkin uygulamaların etkisi	(834)	(167)	39.470	7.894
Son iki günlük hisse işlem komisyonu gelir tahakkuku	--	--	(101.117)	(23.257)
Faturası gelecek döneme sarkan alacaklara ilişkin gelir tahakkuku	(415.664)	(95.603)	(610.801)	(140.484)
Kur farkı düzeltmesi	(11.428)	(2.628)	(123.160)	(28.327)
Finansal varlık değerleme farkı	(1.357.544)	(271.509)	(1.357.544)	(271.509)
Ertelenmiş vergi varlığı	5.977.567	1.394.229	3.681.092	871.929

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2022	31.12.2021
Dönem başı	871.929	953.732
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	482.389	166.262
Aktüeryal kazanç / kayıp	39.911	23.444
Finansal varlık değer artışı	0	(271.509)
Toplam	1.394.229	871.929

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin vergi giderlerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.12.2021
Vergi öncesi kar / (zarar)	(1.407.499)	1.143.303
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi (%25) (2021: %25)	351.875	(285.826)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(793.594)	(1.373.685)
İndirimler	1.253.056	1.731.715
Diğer düzeltmelerin etkisi	(328.948)	(383.159)
Toplam	482.389	(310.955)

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 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

	31.03.2022	31.12.2021
	--	--
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	--

b) İlişkili taraflara borçlar

	31.03.2022	31.12.2021
Tower Bridge International LP.	403.366	623.799
BGC Technology Support Services LTD.	63.350	57.204
BGC Brokers LP	273.499	256.187
İlişkili taraflara ticari borçlar	740.215	937.190
BGC Global Holdings LP	3.270.322	3.077.079
İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler	3.270.322	3.077.079
Toplam	4.010.537	4.014.269

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.

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 yoktur. (01.01.-31.12.2021: Yoktur).

İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan giderler 466.716 TL'dir (01.01.-31.12.2021: 2.125.203 TL).

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yönetime ödenen ücret ve menfaatler 341.727 TL'dir (01.01.-31.12.2021: 2.641.809 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.

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in, koşulları yeniden görüşülmüş ve/veya vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal alacağı bulunmamaktadır.

Şirket, 31.03.2022 ve 31.12.2021 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
31.03.2022 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)	1.507.351	--	863.158	20.587.426	--	--
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.507.351	--	863.158	20.587.426	--	--
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)	1.431.887	--	3.509.847	18.944.977	--	--
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.431.887	--	3.509.847	18.944.977	--	--
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
31.03.2022 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 31.03.2022 ve 31.12.2021 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	541.418	541.418	331.304	210.114	--	--	--
Ticari borçlar	904.306	904.306	904.306	--	--	--	--

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	852.849	852.849	311.431	541.418	--	--	--
Ticari borçlar	1.300.893	1.300.893	1.300.893	--	--	--	--

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 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					
	31.03.2022				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.485.466	37.928	57.125	0	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	12.346.007	747.645	85.221	767	4
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.831.473	785.573	142.346	767	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)	13.831.473	785.573	142.346	767	4
10. Ticari Borçlar	746.403	32.250	0	14.185	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	746.403	32.250	0	14.185	0
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.276.220	223.427	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	3.276.220	223.427	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.022.624	255.677	0	14.185	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)	9.808.849	529.896	142.346	(13.418)	4
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	9.808.849	529.896	142.346	(13.418)	4
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.12.2021				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	670.889	14.962	31.250	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	8.300.565	498.893	106.279	2.636	4
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.971.454	513.855	137.529	2.636	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)	8.971.454	513.855	137.529	2.636	4
10. Ticari Borçlar	686.110	51.382	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	686.110	51.382	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.333.266	230.441	--	14.185	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	3.333.266	230.441	--	14.185	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.019.376	281.823	--	14.185	--
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)	4.952.078	232.031	137.529	(11.549)	4
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.952.078	232.031	137.529	(11.549)	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
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Euro ve GBP'deki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2022				
	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	775.614	(775.614)	775.614	(775.614)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	775.614	(775.614)	775.614	(775.614)
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	231.817	(231.817)	231.817	(231.817)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	231.817	(231.817)	231.817	(231.817)
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(25.870)	25.870	(25.870)	25.870
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	(25.870)	25.870	(25.870)	25.870
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	6	--	6	--
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	6	--	6	--
TOPLAM (3+6+9+12)	981.568	(981.561)	981.568	(981.561)

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2021				
	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	308.598	(308.598)	308.598	(308.598)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	308.598	(308.598)	308.598	(308.598)
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	207.486	(207.486)	207.486	(207.486)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	207.486	(207.486)	207.486	(207.486)
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(20.882)	20.882	(20.882)	20.882
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	(20.882)	20.882	(20.882)	20.882
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	6	(6)	6	(6)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	6	(6)	6	(6)
TOPLAM (3+6+9+12)	495.208	(495.208)	495.208	(495.208)

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 31.03.2022 ve 31.12.2021 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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınından dolayı gerek Şirket'in içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede ağırlıklı olarak geçen yılın ikinci çeyreğinde yaşanan gelişmeler ve yavaşlamalar ile paralel olarak aksamalar yaşanmış, özellikle sokağa çıkma yasaklarının uygulandığı dönemlerde ülke genelinde faaliyetler geçici olarak duraklatılmıştır. Covid-19 salgını etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Şirket, 31.03.2022 tarihli finansal tablolarını hazırlarken Covid-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Bu kapsamda, 31.03.2022 tarihli finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiş ve önemli bir etki tespit edilmemiştir.

Şubat ayı sonlarında Ukrayna'da başlayan savaş finansal piyasalarda fiyat oynaklığını artırarak Rus menkul kıymetlerinde ve emtia piyasalarında ciddi takas sorunlara sebep olmuştur. Bu gelişmelerin ışığında, BGC Global Risk Komitesi aralarında Türk pay ve vadeli işlemler piyasalarının da bulunduğu bazı gelişmekte olan ülke ve emtia piyasalarında işlemlerini geçici olarak durdurma kararı almıştır. Bu karar kurumumuzun müşterileri ile paylaşılmış ve gerekli nakit ve pay transferleri sorunsuzca yapılmıştır. Kurumumuzun Rusya'da müşterisi ve piyasa riski bulunmamaktadır. Kurumumuz yurtiçinde ve yurtdışında yerleşik kurumsal müşterilerine araştırma ve danışmanlık sözleşmeleri kapsamında hizmet vermeye devam etmektedir. Geçici durdurma kararının kısa vadeli olacağına inanmakta ve global piyasalardaki fiyat oynaklığının azalması ile birlikte normal faaliyetimize dönmeyi düşünmekteyiz.