

**BGC PARTNERS
MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİM RAPORU

BGC Partners Menkul Değerler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. BGC Partners Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 30.06.2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 03.08.2018

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International

Ramis Uzunoğlular
Sorumlu Denetçi

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 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	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 5	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 6	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER
NOT 7	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR
NOT 8	FİNANSAL YATIRIMLAR.....
NOT 9	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....
NOT 10	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR
NOT 11	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 12	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....
NOT 13	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....
NOT 14	FAALİYET GİDERLERİ.....
NOT 15	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....
NOT 16	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....
NOT 17	FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ
NOT 18	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....
NOT 19	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 20	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....
NOT 21	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Dipnot referansları	30.06.2018	31.12.2017
Dönen varlıklar		18.643.972	17.804.928
Nakit ve nakit benzerleri	3	11.155.697	13.302.214
Ticari alacaklar	4	1.032.633	1.283.226
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		75.444	449.299
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		957.189	833.927
Diğer alacaklar	5	5.845.482	3.061.394
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		5.845.482	3.061.394
Peşin ödenmiş giderler	6	347.315	158.094
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		347.315	158.094
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	7	262.845	--
Duran varlıklar		2.256.074	2.364.142
Finansal yatırımlar	8	202.476	202.476
Diğer alacaklar	5	1.154.965	1.192.538
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1.154.965	1.192.538
Maddi duran varlıklar	9	292.550	209.172
Peşin ödenmiş giderler	6	--	12.818
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		--	12.818
Ertelenmiş vergi varlığı	18	606.083	747.138
Toplam varlıklar		20.900.046	20.169.070

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 VE 31.12.2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Yükümlülükler	Dipnot referansları	30.06.2018	31.12.2017
Kısa vadeli yükümlülükler		4.617.076	4.880.695
Ticari borçlar	4	742.235	345.702
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		--	7.755
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		742.235	337.947
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	--	197.930
Kısa vadeli karşılıklar	10	2.640.601	3.266.231
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		2.640.601	3.266.231
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	1.234.240	1.070.832
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		1.234.240	1.070.832
Uzun vadeli yükümlülükler		1.408.081	1.293.954
Uzun vadeli karşılıklar	10	326.219	255.195
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		326.219	255.195
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	11	1.081.862	1.038.759
<i>İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler</i>		1.081.862	1.038.759
Özkaynaklar		14.874.889	13.994.421
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		14.874.889	13.994.421
Ödenmiş sermaye	12	17.540.874	17.540.874
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	12	41.059	41.059
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	29.318	29.318
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	12	(19.689)	(22.848)
<i>Yeniden değerlendirme kazanç/kayıpları</i>	12	12.219	12.219
<i>Diğer kazanç/kayıpları</i>	12	(31.908)	(35.067)
Geçmiş yıllar zararları	12	(3.593.982)	(5.058.191)
Net dönem karı	12	877.309	1.464.209
Toplam kaynaklar		20.900.046	20.169.070

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01.01.- 30.06.2018, 01.04.-30.06.2018, 01.01.- 30.06.2017 VE 01.04.-30.06.2017 DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem		Geçmiş dönem	
Dipnot referansları		Bağımsız incelemeden geçmiş		Bağımsız incelemeden geçmiş	
		01.01.-30.06.2018	01.04.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017	01.04.-30.06.2017
Sürdürülen faaliyetler					
Hasılat	13	20.466.836	5.905.951	8.406.069	5.182.154
Satışların maliyeti (-)	13	(13.399.661)	(2.525.331)	(3.167.714)	(2.375.521)
Brüt kar / (zararı)		7.067.175	3.380.620	5.238.355	2.806.633
Genel yönetim giderleri (-)	14	(7.243.395)	(3.510.026)	(6.055.666)	(2.908.123)
Pazarlama giderleri (-)	14	(572.920)	(262.768)	(276.438)	(129.508)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	65.516	--	--	--
Esas faaliyet karı/ (zararı)		(683.624)	(392.174)	(1.093.749)	(230.998)
Finansman gelirleri	17	1.921.028	1.228.980	782.735	357.441
Finansman giderleri (-)	17	(96.104)	(30.131)	(120.953)	(74.475)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		1.141.300	806.675	(431.967)	51.968
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
Dönem vergi gelir/gideri	18	(123.826)	133.601	--	--
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	18	(140.165)	(300.993)	88.300	48.209
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		877.309	639.283	(343.667)	100.177
Durdurulan faaliyetler					
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		--	--	--	--
Dönem karı / (zararı)	12	877.309	639.283	(343.667)	100.177
Dönem karının dağılımı					
Ana ortaklık payları		877.309	639.283	(343.667)	100.177
Pay başına kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,0500	0,0364	(0,0196)	0,0057
Diğer kapsamlı gelir / gider:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		3.160	3.160	2.327	6.673
-Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları		4.050	4.050	2.909	8.341
-Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gideri		(890)	(890)	(582)	(1.668)
Diğer kapsamlı gelir / gider (vergi sonrası)		3.160	3.160	2.327	6.673
Toplam kapsamlı gelir / gider		880.469	642.443	(341.340)	106.850

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 VE 30.06.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/zararları (-)	Net dönem karı / zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar
1 Ocak 2017 tarihi itibariyle bakiye (Dönem Başı)	17.540.874	41.059	12.219	(35.966)	29.318	(4.656.675)	(401.516)	12.529.313
Transferler	--	--	--	--	--	(401.516)	401.516	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	2.327	--	--	--	2.327
Dönem net karı	--	--	--	--	--	--	(343.667)	(343.667)
30 Haziran 2017 tarihi itibariyle bakiye (Dönem Sonu)	17.540.874	41.059	12.219	(33.639)	29.318	(5.058.191)	(343.667)	12.187.973
1 Ocak 2018 tarihi itibariyle bakiye (Dönem Başı)	17.540.874	41.059	12.219	(35.067)	29.318	(5.058.191)	1.464.209	13.994.421
Transferler	--	--	--	--	--	1.464.209	(1.464.209)	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	3.159	--	--	--	3.159
Dönem net karı	--	--	--	--	--	--	877.309	877.309
30 Haziran 2018 tarihi itibariyle bakiye (Dönem Sonu)	17.540.874	41.059	12.219	(31.908)	29.318	(3.593.982)	877.309	14.874.889

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 VE 30.06.2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmiş 01.01.-30.06.2018	Bağımsız incelemeden geçmiş 01.01.-30.06.2017
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(2.247.760)	(5.446.384)
Dönem karı /zararı		877.309	(343.667)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(986.103)	(207.366)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	48.277	43.107
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	(554.606)	415.966
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	(912.629)	(625.668)
Vergi geliri gideri ile ilgili düzeltmeler	18	263.991	(88.300)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	8	--	(1.399)
Kar/Zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		168.864	48.928
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(2.095.661)	(4.895.351)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4	250.593	(85.913)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.922.918)	(4.660.130)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4	396.533	(159.940)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		206.511	10.632
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalış ile ilgili düzeltmeler (Blok mevduatlardaki azalış)	3	(26.380)	--
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(2.204.455)	(5.446.384)
Ödenen kıdem	10	(43.305)	--
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(131.655)	(95.159)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(131.655)	(95.159)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		912.629	1.329.828
Alınan faiz	17	1.007.503	669.416
Ödenen faiz	17	(94.874)	(43.748)
Diğer nakit girişleri		--	704.160
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(1.466.786)	(4.211.715)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(706.111)	(35.756)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(2.172.897)	(4.247.471)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		13.278.694	7.955.170
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	11.105.797	3.707.699

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlemlerine başlamıştır. Şirket’in As Menkul Kıymetler A.Ş. olan ismi 19.04.2007 tarihli Genel Kurul kararı ile BGC Partners Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

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

Şirket’in 30.06.2018 tarihi itibarıyla finansal tabloları 03.08.2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Faaliyet konusu

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

Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı soyadı / unvanı	30.06.2018		31.12.2017	
	Pay oranı	Pay oranı	Pay oranı	Pay oranı
BGC Holdings (Turkey) LLC	99,9999%	17.540.851	99,9999%	17.540.851
Diğer	0,0001%	23	0,0001%	23
Toplam	100%	17.540.874	100%	17.540.874

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

30.06.2018 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 TL olan 17.540.874 adet (31.12.2017- 17.540.874 adet) hisse senedi mevcuttur.

Dönem içinde çalışan personel sayısı 24 kişidir (2017 yılı – 26).

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
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2.2) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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 oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

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

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

	Süre (Yıl)
Mobilya ve mefruşat	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, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların alım satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda esas faaliyet gelirleri hesabında “Finansal varlık alım satım kar/zararı”na dahil edilir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarda elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabına dahil edilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile takip edilmektedir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilemeyeceğinin kesinleşmesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kiralama işlemleri- kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu ile, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile vergi hesabına baz olan tutarları arasındaki geçici farklılıkların ve taşınabilir vergi zararlarının vergi etkisi dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ileride bu zamanlama farklılıklarının 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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Ocak 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 1 Ocak 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" ("UMS 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 10).

Tanımlanmış katkı planları:

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

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

Yabancı para çevrimi

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

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

Tarih	EUR / TL	USD / TL
30.06.2018	5,3092	4,5607
31.12.2017	4,5155	3,7719

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.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen olaylar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.3) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar, tahminler ve takdirler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihlerindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 326.219 TL ve 255.195 TL'dir.

2.4) Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayınlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “Gelir Vergileri”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.

TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28’deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler – 2015–2017 Dönemi
UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülardan kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UMS 19 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

11
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

2.5) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 2018 hesap döneminde Şirket'in muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardına ilk geçiş

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”nin yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardı kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2018	31.12.2017
Kasa	3.980	4.699
Bankalar	11.151.717	13.297.515
- Vadeli mevduat (*)	10.592.587	12.946.785
- Vadesiz mevduat	559.130	350.730
Nakit ve nakit benzerleri	11.155.697	13.302.214

(*) 30.06.2018 tarihi itibarıyla bankalar bakiyesi içerisinde SPK'ya verdiği teminat mektupları için bankalarda toplam 900 ABD Doları bloke mevduat bulunmaktadır (31.12.2017: 900 ABD Doları).

12
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30.06.2018
TL	16,50%	13.08.2018	3.002.712
TL	6,50%	02.07.2018	678.021
TL	16,80%	06.07.2018	3.442.253
ABD\$	0,55%	02.07.2018	273.680
ABD\$	4,30%	28.09.2018	3.195.921
Toplam			10.592.587

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31.12.2017
TL	14,00%	30.1.2018	3.003.452
TL	6,50%	2.1.2018	256.157
TL	13,50%	2.1.2018	4.733.246
TL	14,15%	30.1.2018	1.927.239
ABD\$	3,60%	29.1.2018	2.272.069
ABD\$	3,90%	30.1.2018	754.622
Toplam			12.946.785

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri varlıklar aşağıdaki gibidir.

	30.06.2018	31.12.2017
Nakit ve nakit benzerleri	11.155.697	13.302.214
Bloke mevduat	(4.105)	(3.395)
Faiz tahakkukları	(45.795)	(20.125)
Nakit akım tablosu	11.105.797	13.278.694

NOT 4 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	75.444	449.299
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	957.189	833.927
Toplam	1.032.633	1.283.226

13
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli ticari borçlar

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	--	7.755
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	742.235	337.947
Toplam	742.235	345.702

NOT 5 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30.06.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar (Pay piyasası işlem teminatı)	5.845.482	3.061.394
Toplam	5.845.482	3.061.394

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30.06.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	1.154.965	1.192.538
Toplam	1.154.965	1.192.538

NOT 6 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30.06.2018	31.12.2017
Bloomberg ekran giderleri	116.447	102.606
Özel Sağlık Sigortası	165.875	55.488
Diğer	64.993	--
Toplam	347.315	158.094

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30.06.2018	31.12.2017
Personelden alacaklar	--	12.818
Toplam	--	12.818

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 –CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Peşin ödenmiş vergi ve kesintiler	262.845	--
Toplam	262.845	--

NOT 8 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımların tamamı gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmış olup borsada işlem görmeyen aşağıdaki hisse senetlerinden oluşmaktadır:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Hisse Oranı (%)	Defter değeri	Hisse Oranı (%)	Defter değeri
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
Borsa İstanbul A.Ş.	0,0377	159.711	0,0377	159.711
İstanbul Takas ve Saklama Bankası	0,0065	42.765	0,0065	42.765
Uzun vadeli finansal yatırımlar toplamı		202.476		202.476
Toplam		202.476		202.476

30.06.2018 tarihi itibarıyla Şirket, sahibi olduğu hisse senetlerinin ölçümüne ilişkin yapmış olduğu değerlendirme neticesinde, Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 159.711 adet ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait 39.273 adet pay senetlerinin borsada işlem görmüyor olması nedeniyle 30.06.2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer olarak maliyet değeri ile taşımıştır.

15
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.06.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi duran varlık maliyetleri ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	30.06.2018
Maliyet				
Döşeme ve demirbaşlar	800.178	125.519	--	925.697
Özel maliyetler	885.751	6.136	--	891.887
Toplam maliyet	1.685.929	131.655	--	1.817.584
Eksi : Birikmiş amortisman				
Döşeme ve demirbaşlar	(686.399)	(31.961)	--	(718.360)
Özel maliyetler	(790.358)	(16.316)	--	(806.674)
Toplam birikmiş amortisman	(1.476.757)	(48.277)	--	(1.525.034)
Net defter değeri	209.172			292.550

31.12.2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin maddi duran varlık maliyetleri ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Maliyet				
Döşeme ve demirbaşlar	771.123	29.055	--	800.178
Özel maliyetler	788.342	97.409	--	885.751
Toplam maliyet	1.559.465	126.464	--	1.685.929
Eksi : Birikmiş amortisman				
Döşeme ve demirbaşlar	(626.241)	(60.158)	--	(686.399)
Özel maliyetler	(762.366)	(27.992)	--	(790.358)
Toplam birikmiş amortisman	(1.388.607)	(88.150)	--	(1.476.757)
Net defter değeri	170.858			209.172

NOT 10 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar	30.06.2018	31.12.2017
İkramiye karşılıkları	2.261.435	2.977.871
İzin karşılıkları	379.166	288.360
Toplam	2.640.601	3.266.231

16
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli karşılıklar	30.06.2018	31.12.2017
Kıdem tazminat karşılığı	326.219	255.195
Toplam	326.219	255.195

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23.05.2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30.06.2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 TL (31.12.2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30.06.2018	31.12.2017
Faiz oranı	%11,50	%10,45
Enflasyon oranı	%7,50	%7,08
İskonto oranı	%3,72	%3,14

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, 01.01.2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL üzerinden hesaplanmaktadır (31.12.2017: 4.732,48 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	255.195	183.265
Cari dönem karşılığı	118.379	101.130
Dönem içerisinde ödenen	(43.305)	(29.200)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(4.050)	--
Dönem sonu bakiyesi	326.219	255.195

17
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

b) Şirket tarafından verilen teminat mektupları

İlgili kurum	30.06.2018	Döviz Cinsi	31.12.2017	Döviz Cinsi
İMKB Hisse Senetleri Piyasası (Teminat Mektubu)	80.000	TL	80.000	TL
EİS Eczacıbaşı Sınai ve Finansal Yatırımlar A.Ş.	84.555	USD	84.555	USD
Sermaye Piyasası Kurulu (Teminatı Mektubu)	900	USD	900	USD

c) Koşullu Varlıklar:

Şirket'in 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla koşullu varlığı bulunmamaktadır.

d) Koşullu Yükümlülükler:

Şirket'in 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülüğü bulunmamaktadır.

NOT 11 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30.06.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi fonlar	1.065.579	904.936
Ödenecek sosyal güvenlik kurumu kesintileri	168.661	165.896
Toplam	1.234.240	1.070.832

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler (Not 19) (*)	1.081.862	1.038.759
Toplam	1.081.862	1.038.759

(*) 30.06.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.081.862 (31.12.2017: 1.038.759 TL) tutarındaki diğer uzun vadeli yükümlülükleri BGC Grup politikası uyarınca BGC Global Holdings LP tarafından personele sağlanacak menfaatlerden oluşmaktadır.

NOT 12 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

30.06.2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 17.540.874 TL (31.12.2017 – 17.540.874 TL) olup ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 17.540.874 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye, bilançoda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup, bu kaleme ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, özsermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler özsermaye kalemlerinin 31.12.2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşur.

18
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle geçmiş yıllar zararları sırasıyla 3.593.982 TL ve 5.058.191 TL olarak gerçekleşmiştir.

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle özkaynak dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Ödenmiş sermaye	17.540.874	17.540.874
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	41.059	41.059
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	29.318	29.318
Kapsamlı gelirler veya giderler	(19.689)	(22.848)
Geçmiş yıllar kar/zararları	(3.593.982)	(5.058.191)
Net dönem zararı/karı	877.309	1.464.209
Özkaynaklar Toplamı	14.874.889	13.994.421

NOT 13 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017
Hisse senedi satış gelirleri	13.367.005	2.527.190	3.152.767	2.366.046
Hisse senedi komisyon gelirleri	4.782.872	2.260.595	4.027.453	1.948.995
VOB ve VIOP komisyon gelirleri	305.244	153.677	154.424	59.186
Araştırma ve danışmanlık gelirleri	2.068.434	976.441	1.139.110	833.432
Brüt hasılat	20.523.555	5.917.903	8.473.754	5.207.659
Komisyon iadeleri (-)	(56.719)	(11.952)	(67.685)	(25.505)
Toplam hasılat	20.466.836	5.905.951	8.406.069	5.182.154

Satışların maliyeti	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017
Hisse senetleri	13.399.661	2.525.331	3.167.714	2.375.521
Toplam	13.399.661	2.525.331	3.167.714	2.375.521

19
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017
Genel yönetim giderleri	7.243.395	3.510.026	6.055.666	2.908.123
Pazarlama giderleri	572.920	262.768	276.438	129.508
Toplam	7.816.315	3.772.794	6.332.104	3.037.631

a) Genel yönetim giderleri

	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017
Personel giderleri	4.635.419	2.261.490	3.628.316	1.652.177
Program kullanım bedelleri	775.836	438.231	708.262	375.835
İlişkili kuruluşlar hizmet bedelleri	527.643	176.608	427.246	184.756
Kira giderleri	529.681	277.772	548.575	266.825
Seyahat giderleri	118.341	31.227	119.500	74.362
Vergi, resim ve harç giderleri	61.827	31.331	44.332	28.589
Bina yönetim giderleri	148.228	74.407	144.854	77.085
Danışmanlık ve denetim giderleri	96.520	36.452	134.465	91.333
Haberleşme giderleri	26.333	15.740	24.294	13.469
Temsil ağırlama masrafları	67.138	39.144	23.790	13.503
Amortisman giderleri	48.277	26.879	43.107	21.816
Kırtasiye giderleri	11.116	2.782	28.787	13.032
Avukatlık Giderleri	22.125	11.062	30.975	16.963
Diğer giderler	174.911	86.901	149.163	78.378
Toplam	7.243.395	3.510.026	6.055.666	2.908.123

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017
BİST giderleri	511.746	225.187	247.886	112.920
Takasbank komisyonları	50.463	31.403	25.262	14.873
Merkezi kayıt ücreti	5.578	3.577	3.290	1.715
Ödünç Komisyonu	5.133	2.601	--	--
Toplam	572.920	262.768	276.438	129.508

NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017
Diğer Gelirler				
İlişkili taraflara masraf yansıtma gelirleri	65.516	--	--	--
Toplam	65.516	--	--	--

20
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30.06.2018 ve 30.06.2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017
Maaş, ücret ve primler	4.078.673	2.068.001	3.116.398	1.414.003
SGK işveren hissesi	283.001	133.226	269.489	130.498
Diğer sosyal yardımlar	273.745	60.263	242.429	107.676
Toplam	4.635.419	2.261.490	3.628.316	1.652.177

NOT 17 – FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman giderleri	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017
Faiz giderleri	94.874	30.186	43.748	18.157
Kur farkı gideri	1.230	(55)	77.205	56.318
Toplam	96.104	30.131	120.953	74.475

Finansman gelirleri	01.01.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017
Faiz gelirleri	1.007.503	524.222	664.507	352.416
Kur farkı gelirleri	913.525	704.758	113.319	116
Diğer	--	--	4.909	4.909
Toplam	1.921.028	1.228.980	782.735	357.441

NOT 18 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Kurumlar vergisi karşılığı – Cari dönem	123.826	618.929
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(123.826)	(420.999)
Toplam	--	197.930

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (2017 - %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(37.390)	(8.226)	(35.719)	(7.858)
Kıdem tazminatı, izin karşılıkları ve ikramiye karşılığı	2.966.820	652.700	3.521.426	774.714
Diğer	(174.490)	(38.391)	(89.616)	(19.718)
Ertelenmiş vergi varlığı	2.754.940	606.083	3.396.091	747.138

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı	747.138	456.028
Aktüeryal kazanç / kayıp	(890)	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(140.165)	290.211
Vergi oranı değişikliğinin etkisi	--	899
Toplam	606.083	747.138

22
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30.06.2018 ve 30.06.2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin vergi giderlerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017
Vergi öncesi kar / Zarar	1.141.300	(431.967)
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi	(251.086)	86.393
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(52.646)	(107.473)
İndirimler	34.144	44.765
Kullanılan vergi zararı	--	43.125
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan vergi zararı	--	106.194
Diğer	5.597	(84.704)
Toplam	(263.991)	88.300

NOT 19 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

a) İlişkili taraflardan alacaklar

	30.06.2018	31.12.2017
BGC Brokers LP	74.395	428.872
Besso Sigorta ve Reasürans Brokerliği Ltd.Şti.	1.049	20.427
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	75.444	449.299

b) İlişkili taraflara borçlar

	30.06.2018	31.12.2017
Tower Bridge International LP.	--	7.755
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	7.755
BGC Global Holdings LP	1.081.862	1.038.759
İlişkili taraflara diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.081.862	1.038.759
Toplam	1.081.862	1.046.514

İlişkili taraflara borçlar Şirket'in, grup şirketlerinden aldığı hizmetlere karşılık borç tutarlarından oluşmaktadır. Söz konusu borçlara faiz işletilmemektedir.

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

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

23
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan gelirler 65.516TL'dir (01.01.-30.06.2017: Yoktur).

İlişkili taraflar işlemlerinden kaynaklanan giderler 527.643TL'dir (01.01.-30.06.2017: 431.152 TL).

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yönetime ödenen ücret ve menfaatler 1.272.418 TL'dir (01.01.-30.06.2017: 670.153 TL).

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

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

Kredi riski

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

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

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

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in, koşulları yeniden görüşülmüş olan bir finansal alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış bir finansal alacağı bulunmamaktadır.

Şirket, 30.06.2018 tarihi itibarıyla mali tablolarında herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır (31.12.2017: Yoktur).

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.

24
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 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)	957.189	75.444	7.000.447	11.151.717	--	--
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	957.189	75.444	7.000.447	11.151.717	--	--
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 değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerın 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)	833.927	449.299	4.253.932	13.297.515	--	--
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	833.927	449.299	4.253.932	13.297.515	--	--
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 değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

25
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

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

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

Şirket'in 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesi (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	742.235	742.235	742.235	--	--	--	--

Önceki Dönem

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesi (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	345.702	345.702	345.702	--	--	--	--

26
BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Piyasa riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	30.06.2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	873.167	138.922	44.000	1.000	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.913.592	815.258	36.809	--	4
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.786.759	954.180	80.809	1.000	4
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.786.759	954.180	80.809	1.000	4
10. Ticari Borçlar	28.510	355	--	4.496	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	28.510	355	--	4.496	--
14. Ticari Borçlar	1.081.862	237.214	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.081.862	237.214	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.110.372	237.569	--	4.496	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	3.676.387	716.611	80.809	(3.496)	4
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.676.387	716.611	80.809	(3.496)	4
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.12.2017				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.184.818	286.668	10.680	6.429	49.565
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.345.687	800.900	55.006	15.000	164
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.530.505	1.087.568	65.686	21.429	49.729
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.530.505	1.087.568	65.686	21.429	49.729
10. Ticari Borçlar	48.852	3.005	5.000	2.941	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	48.852	3.005	5.000	2.941	--
14. Ticari Borçlar	1.038.759	275.394	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.038.759	275.394	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.087.611	278.399	5.000	2.941	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	3.442.894	809.170	60.686	18.488	49.729
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.442.894	809.170	60.686	18.488	49.729
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Euro'daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2018				
	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	326.825	(326.825)	326.825	(326.825)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	326.825	(326.825)	326.825	(326.825)
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	42.903	(42.903)	42.903	(42.903)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	42.903	(42.903)	42.903	(42.903)
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(2.091)	2.091	(2.091)	2.091
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	(2.091)	2.091	(2.091)	2.091
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2	(2)	2	(2)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	2	(2)	2	(2)
TOPLAM (3+6+9+12)	367.639	(367.639)	367.639	(367.639)

BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	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	305.211	(305.211)	305.211	(305.211)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	305.211	(305.211)	305.211	(305.211)
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	27.403	(27.403)	27.403	(27.403)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	27.403	(27.403)	27.403	(27.403)
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	9.393	(9.393)	9.393	(9.393)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	9.393	(9.393)	9.393	(9.393)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.283	(2.283)	2.283	(2.283)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	2.283	(2.283)	2.283	(2.283)
TOPLAM (3+6+9+12)	344.289	(344.289)	344.289	(344.289)

Faiz oranı riski

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüğü ve dolayısıyla faiz oranı riski önemli seviyede değildir. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket'in 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle 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 sağlayabilmektedir.

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 21 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).