

**GLOBAL MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Bu rapor 56 sayfa Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara ilişkin
açıklayıcı dipnotları içermektedir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	6
2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	7
2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar.....	7
2.2 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti.....	13
3. Bölümlere Göre Raporlama	23
4. Nakit ve Nakit Benzerleri	24
5. Finansal Yatırımlar	25
6. Borçlanmalar.....	26
7. Ticari Alacaklar ve Borçlar.....	27
8. Diğer Alacaklar ve Borçlar	28
9. Peşin Ödenmiş Giderler	28
10. Maddi Duran Varlıklar.....	29
11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31
12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	32
13. Taahhütler	32
14. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar ve Karşılıklar	33
15. Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlara İlişkin Yükümlülükler	35
16. Özkaynaklar	36
17. Hasılat ve Satışların Maliyeti.....	37
18. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Genel Yönetim Giderleri	38
19. Niteliklerine Göre Giderler	38
20. Diğer Faaliyet Gelirleri ve Giderleri.....	39
21. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler.....	39
22. Finansman Gelirleri	40
23. Finansman Giderleri.....	40
24. Vergiler	40
25. Hisse Başına Kazanç.....	43
26. İlişkili Taraf Açıklamaları.....	44
27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	46
28. Konsolide Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	55
29. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	56

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>VARLIKLAR</u>			
DÖNEN VARLIKLAR		306.026.249	292.915.386
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	21.169.346	25.156.594
Finansal Yatırımlar	5	280.251	144.430
Ticari Alacaklar		264.373.098	259.482.236
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	26	1.585.309	3.863.920
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	262.787.789	255.618.316
Diğer Alacaklar	8	17.898.073	6.346.077
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	17.898.073	6.346.077
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	988.709	644.075
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.163.546	1.012.973
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>	9	1.163.546	1.012.973
Diğer Dönen Varlıklar		153.226	129.001
DURAN VARLIKLAR		8.024.966	12.182.206
Diğer Alacaklar	8	80.101	80.101
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	80.101	80.101
Finansal Yatırımlar	5	3.034.508	3.034.508
Kullanım Hakkı Varlığı	10	369.070	1.168.507
Maddi Duran Varlıklar	10	1.369.758	1.400.626
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	1.553.860	1.540.736
Peşin Ödenen Giderler		100.559	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	1.517.110	4.957.728
TOPLAM VARLIKLAR		314.051.215	305.097.592

Ekli dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tablonun tamamlayıcı parçasıdır.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) (DEVAMI)**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>KAYNAKLAR</u>			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		250.936.938	254.059.683
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	75.461.314	31.250.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	389.190	1.033.129
Ticari Borçlar		166.468.881	217.191.113
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	26	18.333	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	166.450.548	217.191.113
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	8	6.347.265	1.323.033
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	26	4.000.000	49.265
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	2.347.265	1.273.768
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	1.010.969	1.758.052
Karşılıklar		1.259.319	1.504.356
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	14	755.378	1.000.415
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	12	503.941	503.941
		3.016.031	2.902.551
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		3.016.031	2.902.551
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	55.823	282.350
Karşılıklar		2.184.218	1.962.462
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	14	2.184.218	1.962.462
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler	15	775.990	657.739
		60.098.246	48.135.358
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR			
	16	60.098.246	48.135.358
Ödenmiş Sermaye		40.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		150.406	150.406
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		6.233.176	6.233.176
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler		(2.910.704)	(2.454.108)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>		(2.910.704)	(2.454.108)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler		2.172.069	2.172.069
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		2.172.069	2.172.069
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		8.050.219	8.050.219
<i>Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı</i>		2.047.028	2.047.028
<i>Yasal Yedekler</i>		6.003.191	6.003.191
Geçmiş Yıllar Zararları		(6.016.404)	(7.827.885)
Net Dönem Karı		12.419.484	1.811.481
TOPLAM KAYNAKLAR		314.051.215	305.097.592

Ekli dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tablonun tamamlayıcı parçasıdır.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<u>KÂR VEYA ZARAR KISMI</u>					
Hasılat	17	10.745.869.189	922.112.947	4.253.553.022	1.331.771.989
Satışların Maliyeti	17	(10.687.306.657)	(899.433.066)	(4.219.961.734)	(1.319.854.767)
BRÜT KÂR		58.562.532	22.679.881	33.591.288	11.917.222
Pazarlama Giderleri (-)	18	(8.133.764)	(3.330.301)	(3.774.428)	(1.245.141)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(31.445.080)	(11.716.840)	(26.296.647)	(8.899.105)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	277.405	115.425	682.389	168.401
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(35.733)	(15.134)	(239.792)	(194.671)
ESAS FAALİYET KARI		19.225.360	7.733.031	3.962.810	1.746.706
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	178.717	--	138.757	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarından Paylar	15	(118.251)	2.245	(50.088)	(4.875)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		19.285.826	7.735.276	4.051.479	1.741.831
Finansman Gelirleri	22	1.221.809	434.153	2.408.747	792.571
Finansman Giderleri	23	(4.533.384)	(2.119.615)	(4.476.459)	(1.514.843)
VERGİ ÖNCESİ KAR		15.974.251	6.049.814	1.983.767	1.019.559
Vergi Gideri/Geliri	24	(3.554.767)	(1.252.260)	(648.504)	(285.031)
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri</i>	24	(3.554.767)	(1.252.260)	(648.504)	(285.031)
DÖNEM KARI		12.419.484	4.797.554	1.335.263	734.528
Pay Başına Kazanç / Kayıp(TL)	25	0,3105	0,1199	0,0334	0,0184
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</u>					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	16	(570.745)	(339.576)	(524.141)	(271.142)
Ertelenmiş Vergi Geliri	24	114.149	67.915	104.828	54.228
Diğer Kapsamlı Gelir		(456.596)	(271.661)	(419.313)	(216.914)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11.962.888	4.525.893	915.950	517.614

Ekli dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tablonun tamamlayıcı parçasıdır.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Kar veya Zarar'da Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler	Kar veya Zarar'da Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları/ Zararları	Net Dönem Kârı/ Zararı	Toplam Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları				
1 Ocak 2019 Açılış	40.000.000	150.406	6.233.176	(1.918.034)	2.172.069	8.050.219	(11.544.471)	3.799.778	46.943.143
TFRS 16 Düzeltme	--	--	--	--	--	--	(83.192)	--	(83.192)
1 Ocak 2019 Düzeltilmiş Bakiye	40.000.000	150.406	6.233.176	(1.918.034)	2.172.069	8.050.219	(11.627.663)	3.799.778	46.859.951
Transferler	--	--	--	--	--	--	3.799.778	(3.799.778)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	(419.313)	--	--	--	1.335.263	915.950
<i>Dönem Kârı</i>	--	--	--	--	--	--	--	1.335.263	1.335.263
<i>Diğer Kapsamlı Gelirler</i>	--	--	--	(419.313)	--	--	--	--	(419.313)
30 Eylül 2019 Bakiye	40.000.000	150.406	6.233.176	(2.337.347)	2.172.069	8.050.219	(7.827.885)	1.335.263	47.775.901
1 Ocak 2020 Bakiye	40.000.000	150.406	6.233.176	(2.454.108)	2.172.069	8.050.219	(7.827.885)	1.811.481	48.135.358
Transferler	--	--	--	--	--	--	1.811.481	(1.811.481)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	(456.596)	--	--	--	12.419.484	11.962.888
<i>Dönem Kârı</i>	--	--	--	--	--	--	--	12.419.484	12.419.484
<i>Diğer Kapsamlı Gelirler</i>	--	--	--	(456.596)	--	--	--	--	(456.596)
30 Eylül 2020 Bakiye	40.000.000	150.406	6.233.176	(2.910.704)	2.172.069	8.050.219	(6.016.404)	12.419.484	60.098.246

Ekli dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tablonun tamamlayıcı parçasıdır.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP

DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
		(43.729.463)	(9.728.398)
Dönem Karı		12.419.484	1.335.263
Dönem Kârı		12.419.484	1.335.263
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		7.957.839	3.559.291
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10,11	1.654.584	1.481.750
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14	236.529	404.244
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	7	(23.769)	(142)
Kullanılmamış İzin Karşılığı	14	(36.932)	114.646
Personel İkramiye Karşılığı	14	(171.000)	--
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22	(1.212.801)	(2.408.747)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23	4.016.927	3.407.705
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarındaki Paylar ile İlgili Düzeltmeler	15	118.251	50.088
Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	24	3.554.767	648.504
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlara İlişkin Düzeltmeler		(178.717)	(138.757)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(63.139.529)	(13.783.008)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.867.093)	(66.767.292)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(50.722.232)	55.051.902
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(11.827.353)	(2.056.356)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.277.149	(404.144)
Faaliyetle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış/Azalış		--	(1.233.774)
Faaliyetle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış		--	1.626.656
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Çıktıları		(42.762.206)	(839.944)
Vergi Ödemeleri / İadeleri	24	(344.634)	1.638
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yapılan ödemeler	14	(622.623)	(841.582)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		(794.507)	(3.980.978)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	10,11	(837.865)	(1.802.254)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		462	99.105
Bloke Mevduattaki Değişim		--	(1.923.120)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	5	(135.821)	(493.466)
Alınan Temettüleri		178.717	138.757
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
		40.536.722	16.066.466
Finansal Borçlanmalardaki Değişim, Net		44.211.314	18.200.000
Finansal Kiralamalardan kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(1.056.132)	(1.134.576)
Alınan Faiz		1.212.801	2.408.747
Ödenen Faiz		(3.831.261)	(3.407.705)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(3.987.248)	2.357.090
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		18.506.594	12.648.154
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		14.519.346	15.005.244

Ekli dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tablonun tamamlayıcı parçasıdır.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Global Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 1 Ekim 2004 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Geniş Yetkili Aracı Kurum olarak belirlenmiş olup, aşağıdaki faaliyetleri yapmaya yetkili kılınmıştır:

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti – Aracılık Yüklenimi
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti – En İyi Gayret Aracılığı

Şirket’in kayıtlı adresi Yeşilce Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 65 Kat:1, 34418 Kağıthane-İstanbul’dur.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket ve bağlı ortaklığı bünyesinde 100 kişi (31 Aralık 2019: 100 kişi) çalışmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, 3 şubesi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3 şube).

Şirket, Global Yatırım Holding Anonim Şirketi’nin (“Global Yatırım Holding”) bağlı bir ortaklığıdır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	TL	%	TL	%
Global Yatırım Holding	29.999.997	75,00	29.999.996	75,00
Halka Arz Edilen Paylar	10.000.003	25,00	10.000.003	25,00
Diğer	--	--	1	0,00
Toplam	40.000.000	100,00	40.000.000	100,00

Şirket’in hisselerinin %25’i Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİAŞ”) 29 Haziran 2011 tarihinden itibaren işlem görmektedir. Global Yatırım Holding’in elinde bulunan hisselerin bir kısmı BİAŞ’da işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Şirket’in bütün hisseleri adi hissedir ve imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirketin bağlı ortaklıkları ve iştirakleri

	<u>Hisse Oranı</u>	<u>Mali Tablolarda Sunumu</u>
Global MD Portföy Yönetimi A.Ş.	% 100	Konsolidasyona dahil edilmiştir.
IEG Global Kurumsal Finansman A.Ş.	% 50	Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (Devamı)

Global MD Portföy Yönetimi A.Ş., (eski adı Emdaş Portföy Yönetimi A.Ş.)

Global MD Portföy Yönetimi A.Ş.’nin faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir. Şirket 31 Ekim 2001 tarihinde kurulmuştur. Şirket, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı tüzel kişilerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sermayesi 9.000.000 TL olup, sermayesinin tamamı Global Menkul Değerler A.Ş.’ye aittir.

IEG Global Kurumsal Finansman A.Ş.

IEG Global Kurumsal Finansman, 17 Mayıs 2011 tarihinde Şirket ile kurumsal finansman alanında Avrupa’nın önde gelen şirketlerinden birisi olan IEG (Deutschland) GmbH tarafından %50-%50 ortaklık yapısıyla kurulmuştur. IEG Global Kurumsal Finansman 50.000 TL sermayeye sahiptir.

Eczacıbaşı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Birleşme

2015 yılında Eczacıbaşı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. devralınarak Şirket bünyesinde birleşmiştir. Eczacıbaşı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin sermayesinin %100’üne tekabül eden payları, Global Menkul Değerler A.Ş. tarafından devralınmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu’na (“Kurul”) yapılan başvuru, Kurul tarafından 21.05.2015 tarihli yazı ile olumlu karşılanmıştır.

Söz konusu payların devralınması işlemi akabinde Şirket tarafından paylarının tamamına sahip hale geldiğimiz Eczacıbaşı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin Türk Ticaret Kanunu’nun 155/1. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun II.23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği’nin 13. maddesi hükmü uyarınca Şirket bünyesinde birleştirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme kararı doğrultusunda Kurul’a gerekli başvuru yapılmış ve Kurul söz konusu başvuruyu olumlu karşılamış olup, bu kararı 07.09.2015 tarih ve 2015/24 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni’nde yayımlamıştır.

Birleşme işlemi 11.09.2015 tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmiştir. Söz konusu tescille birlikte Eczacıbaşı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte Şirket bünyesinde birleşmiş, birleşme ile tüzel kişiliği sona ermiştir. Dolayısıyla Şirket, Eczacıbaşı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bağlı ortaklığı Global MD Portföy Yönetimi A.Ş.’nin hisselerinin de tamamını satın almıştır.

Şirket ve konsolidasyona tabii bağlı ortaklığı raporun devamında birlikte, “Grup” olarak adlandırılmıştır.

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) esas alınmıştır.

Ara dönem konsolide finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Ara dönem konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıklar hariç olmak üzere, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları 02 Kasım 2020 tarihinde yönetim tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir. Konsolidasyona tabi bağlı ortaklığının geçerli para birimi TL'dir. Konsolide finansal tablolar, Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan TL olarak sunulmuştur.

2.1.3 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Şirket'in finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

- Şirket doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya
- %50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını şirketin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse

İlgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak ortak kontrolü altında toplanmış bütün bağlı ortaklıkların 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla etkin kontrol oranlarını göstermektedir:

	(%)	(%)
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. (“Global MD”)	100	100

Şirket, bağlı ortaklıklarının hisselerinin %100’üne sahip olduğu için ana ortaklık dışı pay bulunmamaktadır. Bu yüzden ilişikteki konsolide finansal tablolarda “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” kalemi yer almamaktadır.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar

Müşterek yönetime tabi ortaklık, bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, IEG Global Kurumsal Finansman adıyla teşkil edilen müşterek yönetime tabi ortaklık, özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemi, bir müşterek yönetime tabi ortaklıktaki sermaye payının defter değerinin, iştirak edilen ortaklığın özkaynağında dönem içinde ortaya çıkan değişiklik tutarından, iştirak edene düşen pay kadar artırılıp azaltılmasını ve iştirak edilen ortaklıktan alınan kar paylarının, müşterek yönetime tabi ortaklık tutarının bu şekilde değiştirilmiş değerinden düşülmesini öngören muhasebeleştirme yöntemidir.

Şirket’in IEG Global Kurumsal Finansman’ın özkaynağından aldığı pay, IEG Global Kurumsal Finansman’daki sermaye payının kayıtlı değerini aşması durumunda konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlara ait tutar sifıra indirilir. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlara ait tutarın finansal tablolarda sifıra indirilmesinden sonra, ilave yükümlülüğün muhasebeleştirilmesi, ancak Şirket’in yeni kurulmuş olan IEG Global Kurumsal Finansman’ın faaliyetlerini yürütmesi için gerekli olan harcamalara kaynak sağlaması sebebiyle ilişikteki finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlara ilişkin yükümlülükler altında muhasebeleştirilmiştir.

Müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tabloları, Şirket’in finansal tabloları ile uyumlu olarak aynı hesap döneminde, aynı muhasebe ilkelerine göre hazırlanmıştır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla müşterek yönetime tabi ortaklıktaki doğrudan veya dolaylı pay oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	(%)	(%)
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
IEG Global Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. (“IEG Global Kurumsal Finansman”)	50	50

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Konsolidasyonda Düzeltme İşlemleri

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin, finansal durum tabloları ve kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in aktifinde yer alan kayıtlı değerleri ile özkaynaklarındaki payları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir.

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlenmiştir.

Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.1.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 17'nin uygulanmasının finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

Grup, TFRS 4 değişikliğinin uygulanmasının finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar getirmiş ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususunun açıklanması.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK tarafından Nisan 2020'de yayımlanan duyuru ile bu değişikliğin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesini gündemine aldığını belirtmiştir.

Grup, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde "COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16'ya COVID 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için COVID-19 konusunda muafiyet eklenmiştir. Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi,
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönemde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik yoktur.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti

2.2.1 Hasılat ve Finansal Gelirler ve Giderler

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 ilişkilendirilir.

Faiz gelirleri

Müşterilerden alınan faiz gelirleri “Hasılat” içinde, banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Finansal gelirler” de raporlanır.

Menkul kıymet alım satım karları

Menkul kıymet alım satım karları/zararları, alım/satım emrinin verildiği tarihte kar veya zarara yansıtılır.

Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar

Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, finansal gelir olarak tahakkuk ettirilmektedir.

Komisyon gelirleri

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

Diğer

Faiz giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.2.2 Maddi Duran Varlıklar

Ana ortaklığa ait maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Bağlı ortaklıklara ait maddi duran varlıklar orijinal para birimleri bazındaki maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülüp dönem sonu kurlarından TL'ye çevrilerek ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Açıklama	Ömür (Yıl)
Makine ve cihazlar	4-5 yıl
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.2.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren tahmini faydalı ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.2.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

2.2.5 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri oluştuğu dönemlerde kar veya zarara kaydedilmektedir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.2.6 Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır.

Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Şirket’in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket’in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.2.6 Finansal Araçlar (Devamı)

Muhasebeleştirme ve ölçümleme (devamı)

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablo dışı bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

– 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

– Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Topluluk, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.2.6 Finansal Araçlar (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

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 durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

2.2.7 Yabancı Para İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama döneminde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Amerikan Doları (USD)	7.8080	5,9402
Avro (EUR)	9.1281	6,6506

2.2.8 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, konsolide finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.2.9 Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.2.10 Kiralama İşlemleri

Grup – kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemi içerdiği kabul edilir. Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
 - i. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
 - ii. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılır,
- c) Kiralama ile ilgili Grup tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve
- d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Grup tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.2.10 Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı (Devamı)

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve,
- kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirme için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve,
- Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.2.11 İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile genel müdür gibi üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 26).

2.2.12 Vergi

Gelir vergileri, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde bu vergi alacağından fayda sağlanabilecek tutarda vergilendirilebilir karın olması durumunda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmından fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.2.12 Vergi (Devamı)

23 Aralık 2017 Resmi Gazete’de yayımlanan değişiklikle Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10. Madde ile %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2018, 2019 ve 2020 dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Grup bu uygulama dolayısıyla 2018, 2019 ve 2020 yıllarında gerçekleşmesini öngördüğü geçici farklar ve kullanmayı öngördüğü kullanılabilir mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini %22 üzerinden hesaplamıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Transfer fiyatlaması düzenlemesi

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13. Maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında Genel Tebliğ’de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, mal veya hizmet alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

2.2.13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirlenen miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, Şirket aktüeryal metot kullanarak bir yükümlülük oluşturmuştur ve raporlama dönemi itibarıyla devlet tahvillerinin cari piyasa getirilerini kullanılarak iskonto etmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması, devlet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, tavan miktarları sırasıyla 7.117,17 TL ve 6.379,86 TL’dir. Yasal olarak herhangi bir zorunluluk bulunmaması nedeniyle, bu yükümlülük için herhangi bir fon tahsis edilmemiştir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları Özeti (Devamı)

2.2.14 Hisse Başına Kazanç

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

Dönem boyunca ağırlıklı ortalama hisse sayısı dönem başı mevcut hisse sayısı ile dönem içinde ihraç edilen hisse sayısının zamana bağlı ağırlıklı ortalama bir faktörle çarpılmasıyla bulunur (Not 25). Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

2.2.15 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.2.16 Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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

2.2.17 Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların TMS’ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Konsolide finansal tabloların TMS’ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Ticari Alacaklar ve Borçlar

Not 12 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Not 14 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar ve Karşılıklar

Not 27 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. Bölümlere Göre Raporlama

Şirket 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir:

	Global MD				
	Global Menkul	Portföy	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	10.744.982.242	886.947	10.745.869.189	--	10.745.869.189
Satışların Maliyeti	(10.687.306.657)	--	(10.687.306.657)	--	(10.687.306.657)
Brüt Kâr/Zarar	57.675.585	886.947	58.562.532	--	58.562.532
Pazarlama Giderleri	(8.133.656)	(108)	(8.133.764)	--	(8.133.764)
Genel Yönetim Giderleri	(29.434.835)	(2.010.245)	(31.445.080)	--	(31.445.080)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	277.152	253	277.405	--	277.405
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(80.637)	(1.300)	(81.937)	46.204	(35.733)
Faaliyet Kârı/Zararı	20.303.609	(1.124.453)	19.179.156	46.204	19.225.360
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	178.717	--	178.717	--	178.717
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarından Paylar	(118.251)	--	(118.251)	--	(118.251)
Finansman Gelirleri	940.320	327.693	1.268.013	(46.204)	1.221.809
Finansman Giderleri	(4.518.063)	(15.321)	(4.533.384)	--	(4.533.384)
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	16.786.332	(812.081)	15.974.251	--	15.974.251
Dönem Vergi Gideri	(3.554.767)	--	(3.554.767)	--	(3.554.767)
Net Dönem Kârı/Zararı	13.231.565	(812.081)	12.419.484	--	12.419.484

Şirket 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir:

	Global				
	Global Menkul	Portföy	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	4.252.845.329	707.693	4.253.553.022	--	4.253.553.022
Satışların Maliyeti	(4.219.961.734)	--	(4.219.961.734)	--	(4.219.961.734)
Brüt Kâr/Zarar	32.883.595	707.693	33.591.288	--	33.591.288
Pazarlama Giderleri	(3.771.892)	(2.536)	(3.774.428)	--	(3.774.428)
Genel Yönetim Giderleri	(24.296.332)	(2.000.315)	(26.296.647)	--	(26.296.647)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	675.264	7.125	682.389	--	682.389
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(238.512)	(1.280)	(239.792)	--	(239.792)
Faaliyet Kârı/Zararı	5.252.123	(1.289.313)	3.962.810	--	3.962.810
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	138.757	--	138.757	--	138.757
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarından Paylar	(50.088)	--	(50.088)	--	(50.088)
Finansman Gelirleri	1.747.752	660.995	2.408.747	--	2.408.747
Finansman Giderleri	(4.460.127)	(16.332)	(4.476.459)	--	(4.476.459)
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	2.628.417	(644.650)	1.983.767	--	1.983.767
Dönem Vergi Gideri	(648.504)	--	(648.504)	--	(648.504)
Net Dönem Kârı/Zararı	1.979.913	(644.650)	1.335.263	--	1.335.263

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	23.716	29.455
- TL Kasası	15.862	23.632
- Yabancı Para Kasası	7.854	5.823
Bankalar	21.145.630	25.127.139
- Vadesiz mevduat - TL	4.629.062	6.575.204
- Vadesiz mevduat - YP	776.762	721.259
- Vadeli mevduat - TL	15.739.806	17.830.676
	21.169.346	25.156.594

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat faiz oranları %7,50 - %12,75 aralığında ve vadeleri 3 aydan kısadır (31 Aralık 2019: %9 – %11,5 vadeler 3 aydan kısadır).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	21.169.346	25.156.594
Bloke mevduat (*)	(6.650.000)	(6.650.000)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	14.519.346	18.506.594

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, bankalardan alınan teminat mektupları (Dipnot 13) karşılığı bankalar mevduatı üzerinde 6.650.000 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 6.650.000 TL TL).

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değeri kar veya zarar yansıtılan kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</u>	Kayıtlı Değeri	Kayıtlı Değeri
Kamu Kesimi Tahvil ve Bonoları (*)	96.237	144.430
Hisse Senetleri	184.014	--
	280.251	144.430

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kamu kesimi tahvil ve bonolarının 75.350 TL'lik kısmı Takasbank'a teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2019: 92.500 TL).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020				
<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</u>	Nominal Değeri (adet)	Maliyet Değeri (TL)	Değerlenmiş Kayıtlı Değeri (TL)	Değer Artışı (Not 16) (TL)
Borsa İstanbul A.Ş.	31.942.188	319.421	3.034.508	2.715.087
	31.942.188	319.421	3.034.508	2.715.087
31 Aralık 2019				
<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</u>	Nominal Değeri (adet)	Maliyet Değeri (TL)	Değerlenmiş Kayıtlı Değeri (TL)	Değer Artışı (Not 16) (TL)
Borsa İstanbul A.Ş.	31.942.188	319.421	3.034.508	2.715.087
	31.942.188	319.421	3.034.508	2.715.087

İstanbul Borsa A.Ş. yönetim kurulu son olarak 21 Aralık 2017 tarihli kararında Borsa İstanbul hisselerini devretmek isteyen pay sahiplerinden beher pay başına 0,095 TL karşılığında satın alınmasına karar vermiştir. Şirket, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Borsa İstanbul hisse senetlerini 0,095 TL'den değerleyerek değer artışını vergi etkisiyle birlikte iştirakler değer artışı olarak özkaynaklara yansıtmıştır.

Şirket 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde Borsa İstanbul A.Ş hisse senetleri ve Borsa İstanbul A.Ş'de işlem gören hisse senetlerinden 178.717 TL (2019: 138.757 TL) tutarında temettü gelirini "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" içinde muhasebeleştirmiştir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. Borçlanmalar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Borsa Para Piyasasına (BPP) Borçlar (*)	31.900.000	26.700.000
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları (**)	30.761.314	--
Kısa Vadeli Banka Kredileri	12.800.000	4.550.000
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Yükümlülüklerin Kısa Vadeli Kısımları(***)	389.190	1.033.129
	75.850.504	32.283.129

Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler(***)	55.823	282.350
Toplam Finansal Borçlanmalar	75.906.327	32.565.479

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, borsa para piyasasına borçlar için faiz oranı %12,60'tır. (31 Aralık 2019: Faiz aralığı %10,75 – %10,80). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, borsa para piyasasına borçlar için 32.525.000 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir. (31 Aralık 2019: 32.525.000 TL)

(**) - Grup, 26 Şubat 2020 tarihinde yurt içi nitelikli yatırımcıya ihraç ettiği %11 faiz oranlı 15.000.000 TL nominal tutarında finansman bonosunun 21 Ağustos 2020 tarihinde itfasını gerçekleştirmiştir.

- Grup, 1 Temmuz 2020 tarihinde yurt içi nitelikli yatırımcıya ihraç edilmek üzere 2 Ekim 2020 itfa tarihli %9,80 faiz oranlı 11.400.000 TL nominal tutarında finansman bonusu ihraç etmiştir.
- Grup, 24 Ağustos 2020 tarihinde yurt içi nitelikli yatırımcıya ihraç edilmek üzere 26 Kasım 2020 itfa tarihli %13,50 faiz oranlı 18.620.000 TL nominal tutarında finansman bonusu ihraç etmiştir.

(***) Kiralama işlemlerinden yükümlülüklerin dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Dönem Başı Bakiyesi	1.315.479	--
TFRS 16 İlk Uygulama	--	2.075.173
Girişler	--	293.176
Ödemeler / Çıktılar	(1.056.132)	(1.134.576)
Faiz Giderleri (Not 23)	185.666	392.884
Dönem sonu bakiyesi	445.013	1.626.657

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. Ticari Alacaklar ve Borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kredili Müşteriler	100.236.562	46.906.595
Vadeli İşlemler Müşteri Takas Alacakları	79.692.254	36.183.091
Borsa Para Piyasasından (BPP) Alacaklar	72.632.000	160.325.000
Ödünç Alınan Menkul Kıymetlerden Alacaklar	786.357	7.871.213
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.204.248	1.227.875
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(1.204.248)	(1.227.875)
Müşterilerden Alacaklar	9.318.136	4.173.114
Diğer Ticari Alacaklar	122.480	159.303
İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	262.787.789	255.618.316
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 26)	1.585.309	3.863.920
	264.373.098	259.482.236

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Dönem Başı Bakiyesi	1.228.017	1.228.017
Dönem İçindeki Tahsilatlar	(23.769)	(142)
Dönem Sonu Bakiyesi	1.204.248	1.227.875

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vadeli İşlemler Müşteri Takas Borçları	79.692.254	35.564.127
Borsa Para Piyasasına (BPP) Borçlar	72.631.358	160.296.701
Ödünç Alınan Menkul Kıymetlerden Borçlar	786.357	7.871.398
Müşterilere Borçlar	10.983.514	11.826.658
Satıcılara Borçlar	2.357.065	1.632.229
İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	166.450.548	217.191.113
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 26)	18.333	--
	166.468.881	217.191.113

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. Diğer Alacaklar ve Borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar (*)	17.468.760	6.021.136
Personelden alacaklar	235.953	133.396
Diğer	193.360	191.545
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	17.898.073	6.346.077

(*) Verilen depozito ve teminatlar, Borsa İstanbul A.Ş.'de gerçekleştirilen günlük işlem hacmine istinaden Takasbank A.Ş.'ye verilen teminatlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar (*)	80.101	80.101
	80.101	80.101

(*) Verilen depozito ve teminatlar, kira ve elektrik depozitolarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve harçlar	2.336.149	1.252.096
Kısa vadeli diğer borçlar	11.116	21.672
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	2.347.265	1.273.768
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 26)	4.000.000	49.265
	6.347.265	1.323.033

9. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.163.546	1.012.973
	1.163.546	1.012.973

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Transfer	Çıkışlar	30 Eylül 2020
<u>Maliyet Değeri</u>					
Makine ve Teçhizat	13.973.038	362.748	--	--	14.335.786
Araçlar	487.578	1.356	--	--	488.934
Demirbaşlar	476.613	--	--	(211.119)	265.494
Özel Maliyet	528.504	--	--	--	528.504
Toplam	15.465.733	364.104	--	(211.119)	15.618.718
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
Makine Teçhizat	(13.251.108)	(229.639)	--	--	(13.480.747)
Araçlar	(118.794)	(68.929)	--	--	(187.723)
Demirbaşlar	(384.574)	(11.352)	--	210.657	(185.269)
Özel Maliyet	(310.631)	(84.590)	--	--	(395.221)
Toplam	(14.065.107)	(394.510)	--	210.657	(14.248.960)
Net Defter Değeri	1.400.626				1.369.758

1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Transferler		30 Eylül 2019
<u>Maliyet Değeri</u>					
Makine ve Teçhizat	13.552.131	419.768	--		13.971.899
Araçlar	182.973	304.605	--		487.578
Demirbaşlar	465.405	7.140	--		472.545
Yapılmakta Olan Yatırımlar (Not: 11)	120.000	--	(120.000)		--
Özel Maliyetler	528.504	--	--		528.504
Toplam	14.849.013	731.513	(120.000)		15.460.526
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
Makine ve Teçhizat	(13.023.385)	(171.267)	--		(13.194.652)
Araçlar	(34.858)	(61.045)	--		(95.903)
Demirbaşlar	(348.274)	(26.124)	--		(374.398)
Özel Maliyetler	(197.844)	(84.590)	--		(282.434)
Toplam	(13.604.361)	(343.026)	--		(13.947.387)
Net Defter Değeri	1.244.652				1.513.139

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)**Kullanım Hakkı Varlığı**

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemine ilişkin kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
<u>Maliyet Değeri</u>				
Binalar	1.902.517	--	--	1.902.517
Araçlar	494.916	--	--	494.916
Toplam	2.397.433	--	--	2.397.433
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Binalar	(987.778)	(675.708)	--	(1.663.486)
Araçlar	(241.148)	(123.729)	--	(364.877)
Toplam	(1.228.926)	(799.437)	--	(2.028.363)
Net Defter Değeri	1.168.507			369.070

1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemine ilişkin kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	TFRS 16 İlk Uygulama	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
<u>Maliyet Değeri</u>					
Binalar	--	1.926.255	293.176	--	2.219.431
Araçlar	--	494.916	--	--	494.916
Toplam	--	2.421.171	293.176	--	2.714.347
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
Binalar	--	(376.477)	(711.757)	--	(1.088.234)
Araçlar	--	(76.176)	(123.729)	--	(199.905)
Toplam	--	(452.653)	(835.486)	--	(1.288.139)
Net Defter Değeri	--	1.968.518			1.426.208

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemine ilişkin maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2020
<u>Maliyet Değeri</u>					
Kuruluş ve Örgütlenme	200.856	--	--	--	200.856
Haklar	3.765.588	473.761	--	--	4.239.349
Toplam	3.966.444	473.761	--	--	4.440.205
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>					
Kuruluş ve Örgütlenme	(200.856)	(1.166)	--	--	(202.022)
Haklar	(2.224.852)	(459.471)	--	--	(2.684.323)
Toplam	(2.425.708)	(460.637)	--	--	(2.886.345)
Net Defter Değeri	1.540.736		--	--	1.553.860

1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemine ilişkin maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2019
<u>Maliyet Değeri</u>					
Kuruluş ve Örgütlenme	200.856	--	--	--	200.856
Haklar	2.466.966	1.014.041	--	120.000	3.601.007
Yapılmakta Olan Yatırımlar	42.405	56.700	(99.105)	--	--
Toplam	2.710.227	1.070.741	(99.105)	120.000	3.801.863
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>					
Kuruluş ve Örgütlenme	(200.856)	(1.750)	--	--	(202.606)
Haklar	(1.780.686)	(301.488)	--	--	(2.082.174)
Toplam	(1.981.542)	(303.238)	--	--	(2.284.780)
Net Defter Değeri	728.685				1.517.083

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

(a) Borç karşılıkları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

(b) Şirket aleyhine açılmış olan çeşitli davalar için ayrılan toplam karşılık tutarı 503.941 TL'dir (31 Aralık 2019: 503.941 TL).

13. Taahhütler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	32.822.726	32.822.726
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	75.350	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
	32.898.076	32.822.726

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşteri Teminatları:		
VİOP	79.692.254	36.183.091
	79.692.254	36.183.091

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen Teminat Mektupları:		
Takasbank	30.525.000	30.525.000
BİAŞ	2.000.000	2.000.000
Diğer Verilen Teminatlar	373.076	297.726
Toplam verilen teminat mektupları	32.898.076	32.822.726

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektupları VİOP, BİAŞ ve Takasbank'a sırasıyla VİOP'ta işlem yapabilme teminatı, pay piyasası ve tahvil ve bono piyasası işlem yapabilme limiti ve Borsa Para Piyasası kredi teminatı, garanti fonu teminatı ve SPK aracı kurum blokajı olarak verilmiştir. Müşteri teminatları TRİ tablosuna dahil edilmemiştir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar ve Karşılıklar

a) Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personel Borçlar	26.861	658.808
Ödenecek Vergi ve Fonlar	521.015	739.695
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	463.093	359.549
	1.010.969	1.758.052

b) Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yıllık Ücretli İzin Karşılığı	714.324	788.361
Prim ve Diğer Karşılıklar	41.054	212.054
	755.378	1.000.415

Personel izin karşılıkları

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde personel izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Dönem Başı Bakiyesi	788.361	705.404
Dönem İçi Artış / (Azalış)	(36.932)	114.646
Dönem İçi Ödemeler	(37.105)	(126.061)
Dönem Sonu Bakiyesi	714.324	693.989

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar ve Karşılıklar (Devamı)

c) Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	2.184.218	1.962.462
	2.184.218	1.962.462

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60. maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	4,17%	4,67%
Beklenen enflasyon oranı	8,00%	7,00%
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	92%	92%

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Dönem başı bakiyesi	1.962.462	1.630.671
Dönem içinde ayrılan karşılık	45.110	183.018
Dönem içinde ödenen	(585.518)	(715.521)
Faiz maliyeti (Not 23)	191.419	221.226
Aktüeryal kazanç kayıp	570.745	524.141
Dönem sonu bakiyesi	2.184.218	1.843.535

Dönem içinde kar/zarara kaydedilen giderler, genel yönetim giderleri hesabında, aktüeryal farklar ise diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlara İlişkin Yükümlülükler

IEG Global Kurumsal Finansman A.Ş. özkaynak yöntemiyle değerlendirilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, IEG Global Kurumsal Finansman'ın özkaynakları 1.551.980 TL tutarında negatif bakiye vermektedir. Şirket'in IEG Global Kurumsal Finansman'ın faaliyetlerini yürütmesi için gerekli olan harcamalara kaynak sağlaması sebebiyle, Şirket'in %50 ortaklık payına düşen 775.990 TL (31 Aralık 2019: 657.739 TL) tutarında yükümlülük muhasebeleştirilmiştir.

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlara ilişkin yükümlülüklerin dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Başlangıç bakiyesi, net	657.739	650.132
Cari dönem gider / (gelir) payı	118.251	50.088
Kapanış bakiyesi, net	775.990	700.220

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, IEG Global Kurumsal Finansman'ın varlıklar, yükümlülükler ve özkaynak toplamları ile 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait özet kâr veya zarar tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Toplam varlıklar	663.485	602.467
Toplam yükümlülükler	(2.215.465)	(1.917.944)
Net Varlıklar/(Yükümlülükler)	(1.551.980)	(1.315.477)

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Gelirler	20.412	42.995
Giderler	(256.913)	(143.171)
Kâr / Zarar	(236.501)	(100.176)
Gelir/(Gider)- Şirket payı (%50)	(118.251)	(50.088)

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. Özkaynaklar

a) Sermaye

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 40.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 40.000.000 TL). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 40.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2019: her biri 1 TL nominal değerde 40.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir).

b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları TMS uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltilmiş, 150.406 TL (31 Aralık 2019: 150.406 TL) tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

c) Hisse senedi ihraç primleri

Şirket sermayesinin %25'ine tekabül eden 10.000.000 TL nominal değerli hisse senetlerinin 29 Haziran 2011 tarihinde 1 TL nominal değerli beher hisse senedi başına 1.65 TL fiyat ile halka arzı gerçekleştirilmiş olup, 6.500.000 TL "Hisse senedi ihraç primleri" olarak özkaynaklara kaydedilmiştir. Halka arz nedeniyle katlanılan 266.824 TL tutarındaki giderler, özkaynaklar altındaki hisse senetleri ihraç primlerinden düşülerek toplam 6.233.176 TL tutarında hisse senedi ihraç primi muhasebeleştirilmiştir.

d) Yeniden Değerleme Kazanç Kayıpları

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler özkaynaklar altında yeniden değerlendirilmiştir.

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yeniden değerlendirilme kazanç kayıplarının hareketi (ertelenmiş vergi etkileri düşülmüş halde) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Başlangıç bakiyesi	2.172.069	2.172.069
Kapanış bakiyesi	2.172.069	2.172.069

e) Aktüeryal Kazanç Kayıp

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kazançların kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/kayıp fonu, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Dönem başı aktüeryal kazanç veya kayıplar	(2.454.108)	(1.918.034)
Döneme ilişkin aktüeryal kazanç / kayıp	(570.745)	(524.141)
Ertelenmiş vergi etkisi	114.149	104.828
Dönem sonu aktüeryal kazanç veya kayıplar	(2.910.704)	(2.337.347)

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. Özkaynaklar (Devamı)

f) Kardan ayrılan kısıtlanmış 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 tüm kar 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabı 8.050.219 TL (31 Aralık 2019: 8.050.219 TL) tutarında yasal yedeklerden ve sermayeye eklenecek gayrimenkul veya iştirak satış kazançlarından oluşmaktadır.

17. Hasılat ve Satışların Maliyeti

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hasılat ve satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Satış Gelirleri				
Devlet Tahvili Satışları	7.589.600.952	225.020.637	3.664.171.606	1.211.847.634
Hisse Senedi Satışları	782.086.363	113.378.292	276.938.405	108.007.133
VİOP Satışları	2.315.619.342	561.034.137	278.851.723	--
	10.687.306.657	899.433.066	4.219.961.734	1.319.854.767
Hizmet Gelirleri				
Komisyon Gelirler	42.176.926	16.574.136	18.896.482	6.461.804
Müşteri Faiz Gelirleri	10.831.856	4.973.374	7.797.600	2.833.966
Portföy Yönetim Gelirleri	963.624	327.964	696.954	263.482
Kurumsal Finansman Gelirleri	371.396	77.880	783.108	364.909
Diğer Hizmet Gelirleri	6.542.246	1.802.104	5.856.246	2.094.508
Müşterilere Komisyon İadeleri	(2.323.516)	(1.075.577)	(439.102)	(101.447)
Hizmet gelirleri, net	58.562.532	22.679.881	33.591.288	11.917.222
Hasılat, net	10.745.869.189	922.112.947	4.253.553.022	1.331.771.989
Satışların Maliyeti	(10.687.306.657)	(899.433.066)	(4.219.961.734)	(1.319.854.767)
Brüt Kâr	58.562.532	22.679.881	33.591.288	11.917.222

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Genel Yönetim Giderleri

a) Pazarlama giderleri

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
İMKB Hisse ve Tahvil Borsa Payı	4.627.769	2.059.721	2.007.718	663.984
VİOP Komisyon Giderleri	1.805.308	636.105	1.048.835	339.847
BİAŞ Takas Saklama Giderleri	1.411.173	540.065	549.226	200.963
Diğer Pazarlama ve Satış Giderleri	289.514	94.410	168.649	40.347
Toplam	8.133.764	3.330.301	3.774.428	1.245.141

b) Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Personel Giderleri	19.676.672	7.404.580	16.639.394	5.789.132
Bilgi İşlem Giderleri	6.020.769	2.217.941	4.336.215	1.414.319
Vergi, Resim ve Harçlar	1.836.713	756.743	326.211	113.743
Amortisman ve İtfa Payları	1.654.584	557.927	1.481.750	530.256
Bina Yönetim Giderleri	498.206	191.928	475.509	184.681
Haberleşme Giderleri	170.850	78.309	179.723	54.366
Seyahat Giderleri	--	--	124.188	35.293
Denetim, Danışmanlık Giderleri	576.076	362.332	444.951	151.900
Taşıt Aracı Giderleri	221.219	107.782	283.186	223.945
Kırtasiye Giderleri	79.372	20.853	65.793	18.638
Diğer Genel Yönetim Giderleri	710.619	18.445	1.939.727	382.832
Toplam	31.445.080	11.716.840	26.296.647	8.899.105

19. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket, ilişikteki konsolide finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Dönem içinde oluşan amortisman ve itfa giderleri 1.654.584 TL'dir (2019: 1.481.750 TL).

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. Diğer Faaliyet Gelirleri ve Giderleri**a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
İlişkili Taraflardan Faiz Gelirleri	89.145	--	303.826	113.798
Diğer Gelirler	188.260	115.425	378.563	54.603
Toplam	277.405	115.425	682.389	168.401

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Diğer Giderler	35.733	15.134	239.792	194.671
Toplam	35.733	15.134	239.792	194.671

21. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Temettü Gelirleri	178.717	--	138.757	--
Toplam	178.717	--	138.757	--

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Faiz Gelirleri	1.212.801	434.153	2.408.747	792.571
Faiz Gelir Reeskontları	9.008	--	--	--
Toplam	1.221.809	434.153	2.408.747	792.571

23. Finansman Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kredi Faiz Giderleri	3.642.961	1.814.232	3.407.705	1.174.976
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	373.966	139.902	365.122	145.724
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti (Not 14)	191.419	63.807	221.226	79.586
Kiralama İşlemlerinden Faiz Giderleri (Not 6)	185.666	43.633	392.884	87.078
Diğer Finansman Giderleri	139.372	58.041	89.522	27.479
	4.533.384	2.119.615	4.476.459	1.514.843

24. Vergiler

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %22'dir (2019 - %22). 5 Aralık 2017'de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Cumhurbaşkanı söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Grup, bu uygulama dolayısıyla 2018, 2019 ve 2020 yıllarında gerçekleşmesini öngördüğü geçici farklar ve kullanmayı öngördüğü kullanılabilir mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini %22 üzerinden hesaplamıştır.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir.

Gelir vergisi stopajı oranı, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. Türk vergi sistemine göre, oluşmuş zararlar ileriki senelerde oluşabilecek vergiye tabi karları netleştirmek amacı ile yalnızca 5 yıl ileriye taşınabilirler.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin bir mutabakat prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama tarihini takip eden dört ay içerisinde vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

24. Vergiler (Devamı)**Vergi Gideri**

	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen				
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(3.554.767)	(1.252.260)	(648.504)	(285.031)
	(3.554.767)	(1.252.260)	(648.504)	(285.031)
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen				
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	114.149	67.915	104.828	54.228
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(3.440.618)	(1.184.345)	(543.676)	(230.803)

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemler, kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenen stopaj netleştirildikten sonra kalan tutar peşin ödenen vergiler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
1 Ocak Yükümlülük / (Varlık) Bakiyesi	(644.075)	(510.711)
Dönem Gideri	--	--
Dönem İçinde İade Alınan / (Ödenen Vergiler)	(344.634)	1.638
Dönem Sonu Yükümlülük / (Varlık) Bakiyesi	(988.709)	(509.073)

Etkin Vergi Oranının Mutabakatı

	30 Eylül 2020		30 Eylül 2019	
Dönem karı	12.419.484		1.335.263	
Tenzil: Cari Dönem Vergi Gideri	(3.554.767)		(648.504)	
Vergi öncesi kar	15.974.251	%	1.983.767	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	22%	(3.514.335)	22,0%	(436.429)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1%	(86.587)	4,4%	(87.027)
Muhasebeleştirilmemiş mali zararlar	0%	(41.337)	7,1%	(141.561)
Diğer	-1%	87.492	(0,8)%	16.513
Kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam vergi gideri	22%	(3.554.767)	33%	(648.504)

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş Vergi Varlığı		Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		Ertelenmiş Vergi, Net	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	397.767	362.639	--	--	397.767	362.639
Personel Yıllık İzin Karşılıkları	137.618	140.865	--	--	137.618	140.865
Dava Gider Karşılığı	100.788	100.788	--	--	100.788	100.788
Finansal Yatırımlar	--	--	(543.017)	(543.017)	(543.017)	(543.017)
Şüpheli Alacak Karşılığı	15.606	15.606	--	--	15.606	15.606
Kiralamalar	27.978	37.095	--	--	27.978	37.095
Kullanılabilir Mali Zararlar	1.220.172	4.707.204	--	--	1.220.172	4.707.204
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararları	160.198	136.548	--	--	160.198	136.548
Toplam	2.060.127	5.500.745	(543.017)	(543.017)	1.517.110	4.957.728
Netleme	(543.017)	(543.017)	543.017	543.017	--	--
Net Ertelenmiş Vergi	1.517.110	4.957.728	--	--	1.517.110	4.957.728

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. Vergiler (Devamı)

Ertelemiş Vergi (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Dönem Başı Açılış Bakiyesi	4.957.728	5.782.914
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)	114.149	104.828
Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)	(3.554.767)	(648.504)
TFRS 16 İlk Uygulama Düzeltme Etkisi	--	23.463
Dönem Sonu - Bakiye	1.517.110	5.262.701

Mali Zararlar

Şirketin geçmiş yıllardan devrolan mali zararları 5 yıl içinde oluşacak vergilendirilebilir kazanç oluşması halinde vergi matrahından düşülecektir. Aşağıda 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla mali zararların tutarları ve ertelenmiş vergileri gösterilmiştir:

Verginin Oluştugu Yıl	30 Eylül 2020				31 Aralık 2019			
	Son Kullanma Tarihi	Kullanılabilir Mali Zarar	Ertelemiş Vergi	Vergi Oranı	Kullanılabilir Mali Zarar	Ertelemiş Vergi	Vergi Oranı	
2015	2020	--	--	--	13.079.551	2.877.501	%22	
2016	2021	5.546.236	1.220.172	%22	9.148.516	1.829.703	%20	
Toplam		5.546.236	1.220.172		22.228.067	4.707.204		
İhtiyatlık karşılığı			--			--		
Muhasebeleştirilen Ertelemiş Vergi Varlığı			1.220.172			4.707.204		

Muhasebeleştirilmeyen Ertelemiş Vergi Varlığı

Grup, bağlı ortaklığı Global MD Portföy Yönetimi A.Ş'nin 5.042.850 TL (31 Aralık 2019: 4.229.289 TL) kullanılabilir mali zararı üzerinden hesapladığı 1.109.427 TL (31 Aralık 2019: 930.444 TL) ertelenmiş vergi varlığını, bu mali zararların son kullanma tarihlerine kadar kullanmayı ve geçici farklardan hesaplanan 57.788 TL tutarında (31 Aralık 2019: 51.327 TL) ertelenmiş vergi varlığından faydalanmayı muhtemel görmediği için muhasebeleştirmemiştir.

25. Hisse Başına Kazanç

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Net Dönem Karı / (Zararı)	12.419.484	4.797.554	1.335.263	734.528
Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000
Hisse Başına Kazanç / Kayıp (TL)	0,3105	0,1199	0,0334	0,0184

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirket'in ilişkili tarafları Global Holding ile doğrudan ve dolaylı iştirakleri ve Şirket bünyesindeki personel ve üst düzey yöneticilerdir.

a) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
IEG Global Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.	1.393.125	1.313.303
Global MD Portföy Yatırım Fonları	146.957	139.493
IEG Eurasia Finansal Dan. Hiz. Ltd. Şti.	24.295	22.897
Global Yatırım Holding A.Ş.	12.042	--
Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	8.890	26.871
Turkcom Turizm İnşaat Gıda Yatırımlar A.Ş.	--	2.353.656
Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.	--	1.408
Diğer	--	6.292
Toplam (Not 7)	1.585.309	3.863.920

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Global Yatırım Holding A.Ş.	18.333	--
Toplam (Not 7)	18.333	--

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Global Yatırım Holding A.Ş. (*)	4.000.000	49.265
Toplam (Not 8)	4.000.000	49.265

(*) Grup'un operasyonel faaliyetlerinin finansmanında kullanılmak üzere borçlanılmış ve piyasa şartlarında faiz ödenmek üzere alınan tutarlardan oluşmaktadır.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

b) İlişkili kuruluşlar ile işlemler

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraf	İşlem açıklaması	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Global Yatırım Holding A.Ş.	Aracılık kom.gelirleri	1.393.074	1.020.588
Global MD Portföy Fonları (*)	Portföy yön. gelirleri	1.325.768	636.655
IEG Global Kurumsal Finansman	Faiz gelirleri	76.020	152.886
Mehmet Kutman	Faiz gelirleri	69.688	137.640
Global Yatırım Holding A.Ş.	Diğer gelirler	68.604	--
Global Yatırım Holding A.Ş.	Diğer giderler	45.916	116.123
Turkcom Enerji Hizmetleri A.Ş.	Faiz gelirleri	23.714	136.871
Erol Göker	Aracılık kom. gelirleri	12.931	--
Global Yatırım Holding A.Ş.	Faiz gelirleri	11.793	143.208
Actus Portföy Yönetimi A.Ş.	Diğer gelirler	6.700	13.832
Mehmet Kutman	Aracılık kom. gelirleri	4.465	2.127
Turkcom Enerji Hizmetleri A.Ş.	Diğer gelirler	47	--
Mehmet Kutman	Diğer gelirler	36	--
Tres Enerji	Faiz gelirleri	--	4.140
Turkcom Enerji Hizmetleri A.Ş.	Aracılık kom. gelirleri	--	9.181
Naturel Gaz San. ve Tic. A.Ş.	Faiz gelirleri	--	774

(*) Global MD Portföy'ün kurucusu ve yöneticisi olduğu fonlardan elde ettiği yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

c) Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Maaş	1.548.693	1.290.578
Primler	22.927	-
Huzur Hakları	163.427	164.669
Diğer	78.466	63.666
	1.813.513	1.518.913

(*) Kıdem tazminatları, ihbar, izin tazminatları ve diğer yan hakları kapsamaktadır.

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Grup faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Grup'un bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Grup'un risk yönetimi politikaları Grup'un maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Grup'un riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

27.1 Kredi riski

Grup, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir ve fon yönetimi yapmaktadır. Grup faaliyetleri sırasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Grup, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un kredi riskine maruz varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2020	Ticari	Ticari	Diger	Diger	Bankalar	Finansal
	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar		
	İlişkili	Diger	İlişkili	Diger	Mevduatı	Yatırımlar
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf		
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.585.309	262.787.789	--	17.978.174	21.145.630	280.251
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	1.585.309	262.787.789	--	17.978.174	21.145.630	280.251
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.204.248	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(1.204.248)	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un kredi riskine maruz varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2019	Ticari	Ticari	Diger	Diger	Bankalar	Finansal
	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar		
	İlişkili	Diger	İlişkili	Diger	Mevduatı	Yatırımlar
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf		
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.863.920	255.618.316	--	6.426.178	25.127.139	144.430
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	3.863.920	255.618.316	--	6.426.178	25.127.139	144.430
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.227.875	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(1.227.875)	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

27.1 Kredi riski (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, tamamı için karşılık ayrılmış olan şüpheli alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.204.248	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--
Teminat vs. ile güvence alınmış kısmı	--	--	--	--
	1.204.248	--	--	--

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.227.875	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--
Teminat vs. ile güvence alınmış kısmı	--	--	--	--
	1.227.875	--	--	--

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

27.2 Likidite riski

Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü, Grup'un en az kısa vadeli borçları kadar cari değerleri ile dikkate alınan dönen varlıklar bulundurmasını ifade eder. Ancak 27.4 Sermaye Yönetimi bölümünde anlatılan sermaye yeterliliği tabanı hesaplamasında indirilen kalemler ile pozisyon riski veya karşı taraf riski % 100 olarak belirlenen kalemler dönen varlık olarak dikkate alınmaz.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A. Dönen Varlıklar	306.026.249	292.915.386
B. Kısa Vadeli Yükümlülükler	250.936.938	254.059.683
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Yükümlülükler (A/B)	1,22	1,15

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, finansal borçların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2020						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan fazla
Finansal borçlar	75.906.327	76.201.275	75.919.356	204.932	76.987	--
Ticari borçlar	166.468.881	166.468.881	166.468.881	--	--	--
Diğer borçlar	6.347.265	6.347.265	6.347.265	--	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.010.969	1.010.969	1.010.969	--	--	--
	249.733.442	250.028.390	249.746.471	204.932	76.987	--

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal borçların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2019						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan fazla
Finansal borçlar	32.565.479	32.834.015	31.597.528	864.432	372.055	--
Ticari borçlar	217.191.113	217.191.113	217.191.113	--	--	--
Diğer borçlar	1.323.033	1.323.033	1.323.033	--	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.758.052	1.758.052	1.758.052	--	--	--
	252.837.677	253.106.213	251.869.726	864.432	372.055	--

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

27.3 Piyasa riski

Döviz kuru riski

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 457.463 TL karşılığı 58.589 USD, 318.361 TL karşılığı 34.877 EUR, 100 TL karşılığı 10 GBP ve 838 TL karşılığı diğer para birimlerinden olmak üzere toplam 776.762 TL karşılığı tutarında yabancı para cinsinden varlıkları ve 175.774 TL karşılığı 22.512 USD, 6.069 TL karşılığı 605 GBP olmak üzere 181.842 TL karşılığı tutarında yabancı para cinsinden yükümlülükleri bulunmaktadır. Şirket'in dövizdeki kur hareketlerine ilişkin duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	KAR/ZARAR	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:	
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	28.169	(28.169)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	28.169	(28.169)
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:	
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	31.836	(31.836)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	31.836	(31.836)
	Diğer'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:	
7- Diğer net varlık/yükümlülüğü	(513)	513
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- Diğer Net Etki (7+8)	(513)	513
Toplam (3+6+9)	59.492	(59.492)

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 549.789 TL karşılığı 92.554 USD, 176.654 TL karşılığı 26.562 EUR, 78 TL karşılığı 10 GBP ve 612 TL karşılığı diğer para birimlerinden olmak üzere toplam 727.133 TL karşılığı tutarında yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır. Şirket'in dövizdeki kur hareketlerine ilişkin duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	KAR/ZARAR	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:	
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	54.979	(54.979)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	54.979	(54.979)
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:	
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	17.665	(17.665)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	17.665	(17.665)
	Diğer'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:	
7- Diğer net varlık/yükümlülüğü	69	(69)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- Diğer Net Etki (7+8)	69	(69)
Toplam (3+6+9)	72.713	(72.713)

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

27.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Şirket sahip olduğu nakit değerleri günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir.

Sabit Faizli Finansal Araçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Finansal Varlıklar		
Ticari Alacaklar	264.373.098	259.482.236
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	280.251	144.430
Banka Mevduatı	21.145.630	17.830.676
Finansal Borçlar	(75.906.327)	(32.565.479)
Ticari Borçlar	(166.468.881)	(217.191.113)
	43.423.771	27.700.750

27.4 Sermaye yönetimi

Grup, finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında yapmaktadır. Şirket, Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Tebliğ 34 kapsamında alım satım aracılığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti, menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti, portföy yöneticiliği faaliyeti, yatırım danışmanlığı faaliyeti ve türev araçlarının alım satımına aracılık için sahip olması gereken özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 28.693.544 TL ve 27.453.733 TL olmalıdır.

Ayrıca, Grup'un sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'te belirtilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder:

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,

4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

27.4 Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 49.392.316 TL ve 29.477.932 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerin herhangi birinden az olamaz.

- Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,
- Risk karşılığı,
- Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket'in gerek bilançoda gerekse bilanço dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'te belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Pozisyon riski	15.766.468	12.455.823
Karşı taraf riski	2.339.728	2.077.639
Toplam risk karşılığı	18.106.196	14.533.462

27.5 Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değerleri

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

27.5 Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değerleri (devamı)

30 Eylül 2020	İtfa Edilmiş Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	21.169.346	--	--	21.169.346	21.169.346
Finansal Yatırımlar - Kısa	--	--	280.251	280.251	280.251
Ticari Alacaklar	264.373.098	--	--	264.373.098	264.373.098
Diğer Alacaklar	17.978.174	--	--	17.978.174	17.978.174
Finansal Yatırımlar - Uzun	--	3.034.508	--	3.034.508	3.034.508
				--	--
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				--	--
Finansal Borçlar	75.906.327	--	--	75.906.327	75.906.327
Ticari Borçlar	166.468.881	--	--	166.468.881	166.468.881
Diğer Borçlar	6.347.265	--	--	6.347.265	6.347.265
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.010.969	--	--	1.010.969	1.010.969

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

27.5 Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değerleri (devamı)

31 Aralık 2019	İtfa Edilmiş Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	25.156.594	--	--	25.156.594	25.156.594
Finansal Yatırımlar - Kısa	--	--	144.430	144.430	144.430
Ticari Alacaklar	259.482.236	--	--	259.482.236	259.482.236
Diğer Alacaklar	6.426.178	--	--	6.426.178	6.426.178
Finansal Yatırımlar - Uzun	--	3.034.508	--	3.034.508	3.034.508
<u>Finansal Yükümlülükler</u>					
Finansal Borçlar	32.565.479	--	--	32.565.479	32.565.479
Ticari Borçlar	217.191.113	--	--	217.191.113	217.191.113
Diğer Borçlar	1.323.033	--	--	1.323.033	1.323.033
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.758.052	--	--	1.758.052	1.758.052

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

27.5 Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değerleri (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

30 Eylül 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	280.251	--	--	280.251
Gerçeğe uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	3.034.508	--	3.034.508
	280.251	3.034.508	--	3.314.759

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	144.430	--	--	144.430
Gerçeğe uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	--	3.034.508	--	3.034.508
	144.430	3.034.508	--	3.178.938

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde Seviye 2'den Seviye 1'e herhangi bir sınıflama söz konusu değildir (31 Aralık 2019: Seviye 2'den Seviye 1'e herhangi bir sınıflama söz konusu değildir).

28. Konsolide Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.

GLOBAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Dünya Sağlık Örgütü (DSÖ) ilk kez Çin'in Wuhan kentinde ortaya çıkan yeni tip Corona virüsün (COVID-19) dünyaya yayılması nedeniyle uluslararası kamu sağlığı acil durumu ilan etmiştir. DSÖ, 11 Mart 2020 tarihinden itibaren ise COVID-19'u pandemi olarak nitelendirmiştir. Türkiye'deki ilk COVID-19 pozitif vakası 10 Mart 2020'de görülmüş ve sonrasında salgın ülke çapında yayılmıştır.

Dünyanın çeşitli bölgelerine yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden bir virüs olan Corona virüs salgını; özellikle bulaşıcılığa maruz kalınan ülkelerde bölgesel ve küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilmektedir. Corona virüs salgınının nihai büyüklüğü şu an da belirsizliğini korumaktadır ve bu nedenle Grup, operasyonları üzerindeki etkisini makul bir şekilde tahmin edememektedir. Ancak, bu rapor tarihine kadar geçen süre zarfında, pandemi sürecinde borsa yatırım araçlarına olan talebin artışına paralel olarak, pandemi süreci Grup'un finansal performansı üzerinde pozitif yönde etki yaratmıştır.

Grup, 1 Temmuz 2020 tarihinde yurt içi nitelikli yatırımcıya ihraç ettiği %9,80 faiz oranlı 11.400.000 TL nominal tutarında finansman bonosunun 2 Ekim 2020 tarihinde itfasını gerçekleştirmiştir.

Grup, 2 Ekim 2020 tarihinde yurt içi nitelikli yatırımcıya ihraç edilmek üzere 6 Ocak 2021 tarihli %14,50 faiz oranlı 11.650.000 TL nominal tutarında finansman bonusu ihraç etmiştir.