

**PİRAMİT MENKUL KIYMETLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**30.09.2020 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI
VE DİPNOTLAR**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	3-4
ÖZET KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	7
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-35

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	30.09.2020	31.12.2019
Varlıklar			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	282.202	318.171
Finansal Yatırımlar	6	87.228.384	30.382.042
Türev Araçlar	10	1.335.802	326.846
Ticari Alacaklar	7	47.137.057	35.444.766
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	28	178.406	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	46.958.651	35.444.766
Diğer Alacaklar	8	384.892	646.050
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	384.892	646.050
Peşin Ödenmiş Giderler	11	249.318	71.403
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26		340.939
Ara Toplam		136.617.655	67.530.217
Toplam Dönen Varlıklar		136.617.655	67.530.217
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	8	6.402.328	3.490.335
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	6.402.328	3.490.335
Finansal Yatırımlar	6	744.711	294.711
Maddi Duran Varlıklar	14	7.353.248	4.777.626
Peşin Ödenmiş Giderler	11		1.038
Toplam Duran Varlıklar		14.500.287	8.563.710
Toplam Varlıklar		151.117.942	76.093.927

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	30.09.2020	31.12.2019
Yükümlülük ve Özkaynaklar			
Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	25.123.000	13.035.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	16	1.369.988	171.908
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	67.255	71.997
Ticari Borçlar	7	26.635.978	26.879.244
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	28	441.401	304.644
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	26.194.577	26.574.600
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	130.896	
Diğer Borçlar	8	260	570
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	260	570
Ertelenmiş Gelirler (Sözleşme Yükümlülükleri Dışında Kalanlar)	11	1.573.622	
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	884.262	340.939
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	112.892	74.172
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	34.429	36.590
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	227.896	345.697
Ara Toplam		56.160.478	40.956.117
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		56.160.478	40.956.117
Uzun Vadeli Borçlanmalar	16	3.335.916	
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16	567.607	572.598
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	452.450	257.940
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	14.742.806	3.330.786
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		19.098.779	4.161.324
Toplam Yükümlülükler		75.259.257	45.117.441
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığı Ait Özkaynaklar		75.858.685	30.976.486
Ödenmiş Sermaye	20	10.500.000	10.500.000
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)		(154.223)	(64.330)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar (+/-)		(154.223)	(64.330)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	1.205.389	1.072.783
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)	20	19.335.427	6.265.298
Dönem Net Karı/Zararı (+/-)		44.972.092	13.202.735
Toplam Özkaynaklar		75.858.685	30.976.486
Toplam Yükümlülük ve Özkaynaklar		151.117.942	76.093.927

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Ref.	01.01 30.09.2020	01.07 30.09.2020	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019
Dönem Net Karı (Zararı)					
Hasılat	21	4.733.078.342	2.242.455.054	2.069.855.641	614.601.666
Satışların Maliyeti (-)	21	(4.718.237.488)	(2.236.284.384)	(2.060.662.175)	(609.025.257)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)(+/-)		14.840.854	6.170.670	9.193.466	5.576.409
Brüt Kar (Zarar) (+/-)		14.840.854	6.170.670	9.193.466	5.576.409
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(5.350.180)	(2.112.196)	(4.767.102)	(1.457.615)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(1.842.621)	(608.617)	(1.286.874)	(462.179)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	188.259	177.432	62.954	(5.829)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23			(37.309)	(37.309)
Esas Faaliyet Karı (Zararı) (+/-)		7.836.312	3.627.289	3.165.135	3.613.477
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	497.874	497.874		
Finansman Gideri (Geliri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı) (+/-)		8.334.186	4.125.163	3.165.135	3.613.477
Finansman Gelirleri	25	51.150.176	31.120.802	15.040.610	6.187.865
Finansman Giderleri (-)	25	(1.240.753)	(603.393)	(1.547.618)	(343.347)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı (Zararı) (+/-)		58.243.609	34.642.572	16.658.127	9.457.995
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (Geliri) (+/-)		(13.271.517)	(7.765.872)	(2.671.175)	(1.146.832)
Dönem Vergi Gideri/Geliri (+/-)	26	(1.834.143)	(892.903)		
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri (+/-)	26	(11.437.374)	(6.872.969)	(2.671.175)	(1.146.832)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		44.972.092	26.876.700	13.986.952	8.311.163
Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		44.972.092	26.876.700	13.986.952	8.311.163
Dönem Net Karının (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları (+/-)		44.972.092	26.876.700	13.986.952	8.311.163
Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		44.972.092	26.876.700	13.986.952	8.311.163
Diğer Kapsamlı Gelir					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi (+/-)		(115.247)	(13.287)	(23.062)	4.871
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Öncesi (+/-)		(115.247)	(13.287)	(23.062)	4.871
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi (+/-)		(115.247)	(13.287)	(23.062)	4.871
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler (+/-)		25.354	2.923	5.074	(1.071)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri (+/-)		25.354	2.923	5.074	(1.071)
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)		(89.893)	(10.364)	(17.988)	3.800
Toplam Kapsamlı Gelir (+/-)		44.882.199	26.866.336	13.968.964	8.314.963
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları (+/-)		44.882.199	26.866.336	13.968.964	8.314.963

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansı	01.01 30.09.2020	01.01 30.09.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(15.331.814)	8.290.381
Dönem Net Karı / Zararı		44.972.092	13.986.952
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		13.173.918	3.463.979
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler (+)	22	236.339	741.014
Çalışanlara Sağlanan Faydalara ilişkin Karşılıklar (+)	22	79.263	28.728
İzin Ücretleri Karşılığı (+)	22	38.720	
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25	45.953	
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	26	13.271.517	2.671.175
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	24	(497.874)	
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			23.062
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(73.136.885)	(9.118.734)
Finansal Yatırımlardaki Değişim	6	(57.855.298)	(11.221.811)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(11.692.291)	5.935.144
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,11	(2.486.773)	(3.591.603)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(243.266)	(233.633)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,12,13	(859.257)	(6.831)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(14.990.875)	8.332.197
Vergi Ödemeleri/İadeleri	26	(340.939)	
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları			(41.816)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.270.465)	(70.353)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	6	(450.000)	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	5.600.000	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(6.420.465)	(70.353)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		16.566.310	(8.310.134)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	16.621.996	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	16		(8.310.134)
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	16	(55.686)	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(35.969)	(90.106)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(35.969)	(90.106)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	318.171	287.378
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	282.202	197.272

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			
	Not	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Öz kaynaklar
01.01.2019 Bakiyesi		10.500.000	(47.923)	1.072.783	7.486.962	(1.221.664)	17.790.158
Transferler	20				(1.221.664)	1.221.664	-
Toplam Kapsamlı Gelir	20		17.988			13.986.952	14.004.940
30.09.2019 İtibariyle Öz kaynak Toplamları		10.500.000	(29.935)	1.072.783	6.265.298	13.986.952	31.795.098
01.01.2020 Bakiyesi		10.500.000	(64.330)	1.072.783	6.265.298	13.202.735	30.976.486
Transferler	20			132.606	13.070.129	(13.202.735)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	20		(89.893)			44.972.092	44.882.199
30.09.2020 İtibariyle Öz kaynak Toplamları		10.500.000	(154.223)	1.205.389	19.335.427	44.972.092	75.858.685

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 1) ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.(“Şirket”) 20.07.1990 tarihinde kurulmuş olup, Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. K:5 D:9-10 Beyoğlu, İstanbul, Türkiye merkez adresine kayıtlıdır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’ndan aldığı kısmi yetkili aracı kurum yetki belgesi kapsamında menkul kıymet işlem aracılık, vadeli işlem ve benzeri faaliyetleri yürütmektedir.

Adresler:

Merkez : Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. K:5 D:9-10 Beyoğlu, İstanbul
Şube : Halaskargazi Cad. No: 111 D:4 Kat: 1 Şişli, İstanbul
Balıkesir İrtibat Bürosu : Eski Kuyumcular Mah. Mekik Sok. Korkmaz İş Hanı No:18 Balıkesir

Şirket’in 2020 yılı içerisinde çalıştırmış olduğu işçi sayısı aylık ortalama 36 kişidir. (2019 yılı: 35 kişi)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in ortakları aşağıda gösterilmiştir.

Unvan	30.09.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Mehmet OSMANOĞLU	49,00	5.145.011	49,00	5.145.011
Müfit NAYIR	30,00	3.150.000	30,00	3.150.000
Nurşen OSMANOĞLU	10,00	1.049.989	10,00	1.049.989
Diğer	11,00	1.155.000	11,00	1.155.000
Sermaye	100	10.500.000	100	10.500.000

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’ndan aşağıdaki yetki belgelerini almıştır;

✓ Kısmi Yetkili Aracı Kurum

Kısmi Yetkili Aracı Kurum Faaliyetlerinden;

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

yetkilerini almıştır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar SPK'nın 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 Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası ("TL")'dır ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Bu Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar. Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemine ait finansal tablolar, 27 Ekim 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)

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

TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri (Değişiklikler)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 – Finansal tabloların sunumu

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

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren herhangi bir muhasebe politikasında değişiklik yapılmamıştır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Maddi duran varlıklar içerisinde raporlanan 109.783 TL maliyet değeri ve birikmiş amortismanı bulunan Özel Maliyet bedelleri, aynı grup içerisinde Kiralama Varlıkları (Binalar)'a sınıflanmıştır.

Diğer Dönen Varlıklarda yer alan 36.337 TL Peşin Ödenmiş Giderler hesabına sınıflanmıştır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara dönem özet finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2020'den itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, Şirket yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

Finansal tabloların Tebliğ'e 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:

Ticari alacak ve borçlar
Finansal araçlar
Maddi duran varlıklar
Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama yükümlülükleri
Gelir vergileri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükleri dahil)

NOT 3) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak olduğundan ve hizmet sunduğu bölge ayrımı yapmak makul olamayacağından 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara dönemine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket'in, Borsa İstanbul (BİST A.Ş.) ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de payları bulunmaktadır. (Not 6)

Şirket Haziran 2020 itibarıyla Meeapps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş.'ye %50 pay ile ortak olmuştur. Meeapps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş.'de yapılacak olan esas sözleşme revizesi ve genel kurul çalışmaları ile birlikte Şirket'in kontrol gücü veya önemli etki çerçevesi belirlenecektir. 30 Eylül 2020 tarihli mali tablolarda ilgili pay maliyet değeri ile raporlanmıştır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 5) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	30.09.2020	31.12.2019
Kasa	9.388	901
-Türk Lirası	9.388	901
Banka	53.342	35.934
-Vadeli Mevduat	39.072	29.490
-Vadesiz Mevduat	14.270	6.444
Likit Fonlar	219.472	281.336
TOPLAM	282.202	318.171

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2020	31.12.2019
TL	14.270	6.444
	14.270	6.444

Vadeli mevduatlar Amerikan Doları cinsinden olup, 26 Ocak 2021 vadelidir ve faiz oranı % 0,5 'dir. (2019: Vadeli mevduatlar Amerikan Doları cinsinden olup, 5 Şubat 2020 vadelidir ve faiz oranı % 1,10 'dur.)

	30.09.2020	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzeri	282.202	318.171
Müşteri Varlıkları		
Nakit Akış Tablosundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri	282.202	318.171

NOT 6) FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2020	31.12.2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	87.220.576	30.354.782
Varantlar		21.320
Bloke Mevduat	7.808	5.940
TOPLAM	87.228.384	30.382.042

Vadeli mevduatlar Amerikan Doları cinsinden olup, 26 Ocak 2021 vadelidir ve faiz oranı % 0,5 'dir. (2019: Vadeli mevduatlar Amerikan Doları cinsinden olup, 5 Şubat 2020 vadelidir ve faiz oranı % 1,10 'dur.)

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 6) FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2020	31.12.2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Borsada İşlem Görmeyen Hisse Senetleri	744.711	294.711
TOPLAM	744.711	294.711

Borsaya Kote Olmayan Pay Senetleri, iştirak nominal tutarları aşağıdaki gibidir.

	Hisse oranı (%)	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Borsa İstanbul (BİST A.Ş.)	0,000377	159.711	159.711
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	0,016700	135.000	135.000
Meeapps Yazılım ve İnternet Teknol. A.Ş.	0,500000	450.000	
		744.711	294.711

NOT 7) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Müşterilerden Alacaklar	7.299	8.479
Kredili Müşteriler Alacaklar	26.778.764	11.785.848
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 28)	178.406	
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	4.214.005	1.314.275
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar		5.174.000
Tahsil Edilecek Anapara, Faiz, Kupon, Gelir Payları	813	1.794
Vadeli Mevduat Taahhütleri	15.957.770	17.160.370
Şüpheli Ticari Alacaklar	160.903	338.929
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(160.903)	(338.929)
TOPLAM	47.137.057	35.444.766

Tahsili şüpheli görülen teminatsız alacak bakiye olması halinde önce idari takibe geçilip bakiyenin tahsiline çalışmakta, tahsilat gerçekleştirilemediği takdirde, hukuki takibe başvurulmaktadır. Çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı tahsilat riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 7) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Ticari Borçlar	428.062	273.139
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 28)	232	392
Müşterilere Borçlar	177.331	324.994
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Alacaklılar (Müşteri)	4.214.005	1.314.275
Gecelik Mevduat (Müşteri)	21.375.179	19.312.943
İlişkili Taraf Gecelik Mevduat (Not 28)	441.169	304.252
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar		5.174.000
Diğer Ticari Borçlar		175.249
TOPLAM	26.635.978	26.879.244

NOT 8) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Diğer Çeşitli Alacaklar	384.892	646.050
TOPLAM	384.892	646.050

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.402.328	3.490.335
TOPLAM	6.402.328	3.490.335

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Diğer Çeşitli Borçlar	260	570
TOPLAM	260	570

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 8) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Verilen Depozito ve Teminatlar dökümü aşağıdaki gibidir;

İlgili Kurum	30.09.2020	31.12.2019
İSTANBUL BİLGİ İŞLEM	42.944	32.671
SU, ELEKTRİK vb.	2.081	2.081
PAYUY-PAY PIYASASI ÜYELİK TEMİNATI	10.485	9.788
VİOP TEMİNATI	346.984	323.948
OPSP GARANTI FONU	76.143	92.830
PAY PIYASASI GARANTI FONU-DFEQT(MKT)	351.930	118.468
PAY PIYASASI MUSTERİ İŞLEM TEMİNATI-DFEQT(MKT)	4.826.147	2.688.490
PAY PIYASASI PORTFOY İŞLEM TEMİNATI-DFEQT(MKT)	667.967	162.059
BORSA İSTANBUL A.Ş BORSA ÜYELİĞİ TEMİNATI	5.000	5.000
BORSA İSTANBUL A.Ş PAY PIYASASI YETKİSİ TEMİNATI	40.000	40.000
BORSA İSTANBUL A.Ş VOB YETKİSİ TEMİNATI	15.000	15.000
TPP GARANTİ FONU KATKI PAYI	17.647	
TOPLAM	6.402.328	3.490.335

NOT 9) SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

NOT 10) TÜREV ARAÇLAR

	30.09.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Türev Araçlar		
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Portföy)	1.335.802	326.846
TOPLAM	1.335.802	326.846

NOT 11) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2020	31.12.2019
Gelecek Aylara Ait Giderler	249.318	35.066
Gelir Tahakkukları		36.337
TOPLAM	249.318	71.403

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2020	31.12.2019
Gelecek Yıllara Ait Giderler		1.038
TOPLAM	-	1.038

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 11) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (Devamı)

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2020	31.12.2019
Satılıp Geri Kiralanan Gayrimenkule Ait Ertelenmiş Gelir	1.493.622	
Alınan Diğer Avanslar	80.000	
TOPLAM	1.573.622	-

NOT 12) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR, KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30.09.2020	31.12.2019
Ödenecek Vergi ve Fonlar	227.896	345.697
TOPLAM	227.896	345.697

NOT 13) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2020	31.12.2019
Personele Borçlar	41.635	
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	89.261	
TOPLAM	130.896	-

NOT 14) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.09.2020	31.12.2019
Binalar	5.600.000	4.039.129
Tesis, Makine ve Cihazlar	3.933.423	3.116.958
Taşıtlar	306.088	306.088
Demirbaşlar	623.247	619.247
Diğer Maddi Duran Varlıklar	224.908	224.908
Kiralama Varlıkları (Binalar)	758.871	758.871
Binalar Amortismanı (-)	(31.111)	(430.625)
Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)	(2.893.513)	(2.804.413)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(178.551)	(132.638)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(585.652)	(573.402)
Diğer Maddi Duran Varlıklar Amortismanı (-)	(188.241)	(171.805)
Kiralama Varlıkları (Binalar) Amortismanı (-)	(216.221)	(174.692)
TOPLAM	7.353.248	4.777.626

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 14) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	30.09.2020
Binalar	4.039.129	5.600.000	(4.039.129)	5.600.000
Kiralama Varlıkları	758.871			758.871
Tesis, Makine ve Cihazlar	3.116.958	816.465		3.933.423
Taşıtlar	306.088			306.088
Demirbaşlar	619.247	4.000		623.247
Diğer Maddi Duran Varlıklar	224.908			224.908
Toplam	9.065.201	6.420.465	(4.039.129)	11.446.537
Binalar Amortismanı (-)	(430.625)	(31.111)	430.625	(31.111)
Kiralama Varlıkları Amort. (-)	(174.692)	(41.529)		(216.221)
Tesis, Makine ve Cihazlar Amort. (-)	(2.804.413)	(89.100)		(2.893.513)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(132.638)	(45.913)		(178.551)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(573.402)	(12.250)		(585.652)
Diğer Maddi Duran Varlıklar (-)	(171.805)	(16.436)		(188.241)
Toplam	(4.287.575)	(236.339)	430.625	(4.093.289)
Net Defter Değeri	4.777.626			7.353.248

	01.01.2019	Giriş	Transfer	31.12.2019
Binalar	4.039.129			4.039.129
Kiralama Varlıkları		649.088	109.783	758.871
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.889.276	227.682		3.116.958
Taşıtlar	306.088			306.088
Demirbaşlar	617.497	1.750		619.247
Diğer Maddi Duran Varlıklar	193.074	31.834		224.908
Özel Maliyetler	109.783		(109.783)	-
Toplam	8.154.847	910.354		9.065.201
Binalar Amortismanı (-)	(342.800)	(87.825)		(430.625)
Kiralama Varlıkları Amort. (-)		(64.909)	(109.784)	(174.693)
Tesis, Makine ve Cihazlar Amort. (-)	(2.726.088)	(78.325)		(2.804.413)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(71.421)	(61.217)		(132.638)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(551.791)	(21.611)		(573.402)
Diğer Maddi Duran Varlıklar (-)	(154.408)	(17.397)		(171.805)
Özel Maliyet Amortismanı (-)	(109.784)		109.784	
Toplam	(3.956.292)	(331.284)		(4.287.575)
Net Defter Değeri	4.198.555			4.777.626

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 15) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

NOT 16) FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Diğer Mali Borçlar	25.123.000	13.035.000
TOPLAM	25.123.000	13.035.000

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ye olan borçları günlük vadeli olup , Vakıfbank a olan borçları rotatif kredi şeklindedir. Ağırlıklı ortalama faiz oranı %12,923 'tür. (31 Aralık 2019: Günlük, %10,94). Kredilere karşı borsada işlem gören 9,339,082.00 nominal (31 Aralık 2019: 2.665.251 nominal) pay senedi teminat olarak İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Vakıfbank'ta tutulmaktadır.

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30.09.2020	31.12.2019
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.478.941	174.340
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Mal.(-)	(108.953)	(2.432)
TOPLAM	1.369.988	171.908

Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükleri

	30.09.2020	31.12.2019
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	67.255	71.997
TOPLAM	67.255	71.997

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.456.862	
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Mal.(-)	(120.946)	
TOPLAM	3.335.916	-

Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

	30.09.2020	31.12.2019
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	567.607	572.598
TOPLAM	567.607	572.598

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 17) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur.)

NOT 18) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2020	31.12.2019
Kullanılmamış İzin Karşılığı	112.892	74.172
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	34.429	36.590
TOPLAM	147.321	110.762

Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	452.450	257.940
TOPLAM	452.450	257.940

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'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30.09.2020	31.12.2019
İskonto oranı	%0,18	%0,16
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%94	%96

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem Başı Bakiyesi	257.940	254.483
Hizmet Maliyeti ve Faiz Maliyeti	79.263	101.134
Aktüeryal Fark	115.247	21.034
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-)		(118.711)
Dönem Sonu Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	452.450	257.940

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 19) TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30.09.2020	31.12.2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	16.429.906	8.734.352
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
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 Kap. Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
TOPLAM	16.429.906	8.734.352
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	75.858.685	30.976.486
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%22	%28

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	Saklanan Kurum	30.09.2020	31.12.2019
Menkul Kıymet Karşılığı Kredi Piyasa	İst. Takas ve Saklama Bankası A.Ş	9.339.082	2.665.251
T.C. İş Bankası A.Ş. Sirkeci Şubesi	T.C. İş Bankası	46.880	35.430
Vakıfbank Şişli Ticari Şube		2.000.000	2.000.000
İstanbul Bilgi İletişim A.Ş.	İst. Bilg. İlet. A.Ş.	42.944	32.671
Toplam		11.428.906	4.733.352

Verilen Teminat Mektupları

İlgili Kurum	Saklanan Kurum	30.09.2020	31.12.2019
Sermaye Piyasası Kurulu	Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	1.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş	İst. Takas ve Saklama Bankası A.Ş	5.000.000	4.000.000
Toplam		5.001.000	4.001.000

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 20) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	30.09.2020	31.12.2019
Sermaye	10.500.000	10.500.000
TOPLAM	10.500.000	10.500.000

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	1.205.389	1.072.783
TOPLAM	1.205.389	1.072.783

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.09.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Karları	19.335.427	6.265.298
TOPLAM	19.335.427	6.265.298

NOT 21) HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	01.01 30.09.2020	01.07 30.09.2020	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019
Hisse Senedi Satışları	4.706.526.950	2.232.932.487	2.047.476.973	606.768.571
Yatırım Fonu Satışları	15.767.710	4.758.263	19.062.299	6.740.554
Aracı Kuruluş Varantları	763.478	17.675	187.347	
Yurtiçi Komisyonlar	6.387.475	2.761.760	2.173.845	748.811
Yurtdışı Komisyonlar	2.523	2.361		
Yurtiçi Komisyon İadeleri	(340.878)	(158.273)	(44.357)	(11.261)
Yurtdışı Komisyon İadeleri	(113)			
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	1.489.072	661.230	477.942	113.294
Türev Piyasalar Gelir / Giderleri (-)	776.540	418.715	(211.297)	75.120
Diğer Hizmet Gelirleri	1.705.585	1.060.836	732.889	166.577
NET SATIŞLAR	4.733.078.342	2.242.455.054	2.069.855.641	614.601.666

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 21) HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Satışların Maliyeti

	01.01	01.07	01.01	01.07
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(4.701.662.724)	(2.231.512.340)	(2.041.583.451)	(602.393.553)
Yatırım Fonu Satışları Maliyeti (-)	(15.753.649)	(4.754.011)	(18.888.249)	(6.631.704)
Diğer Menkul Kıymet Satışları Maliyeti (-)	(821.115)	(18.033)	(190.475)	
TOPLAM	(4.718.237.488)	(2.236.284.384)	(2.060.662.175)	(609.025.257)

NOT 22) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01	01.07	01.01	01.07
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
Pazarlama Giderleri (-)	(1.842.621)	(608.617)	(1.286.874)	(462.179)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.350.180)	(2.112.196)	(4.767.102)	(1.457.615)
TOPLAM	(7.192.801)	(2.720.813)	(6.053.976)	(1.919.794)

	01.01	01.07	01.01	01.07
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri(-)				
VOB Borsa Payı (-)	(19.554)	(5.922)	(28.150)	(7.517)
BİST Borsa Payı (-)	(143.360)	(52.967)	(50.105)	(9.984)
BİST Takas Giderleri (-)	(17.128)	(5.707)	(77.974)	(60.424)
BİST Uzaktan Erişim ve Veri Dağıtım Giderleri (-)	(1.388.222)	(435.327)	(837.554)	(320.851)
BİST Terminal Kirası (-)	(24.957)	(8.319)	(232.543)	(78.624)
Diğer (-)	(249.400)	(100.375)	(60.548)	15.221
TOPLAM	(1.842.621)	(608.617)	(1.286.874)	(462.179)

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 22) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01 30.09.2020	01.07 30.09.2020	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019
Personel Giderleri (-)	(3.054.183)	(1.139.535)	(2.532.980)	(836.346)
Amortisman Giderleri ve İtfa Pay (-)	(236.339)	(91.136)	(741.014)	(241.383)
Bilgisayar Giderleri (-)	(487.014)	(174.190)	(401.236)	(146.831)
Yemek Giderleri (-)	(76.916)	(32.857)	(79.427)	(25.745)
Yasal Vergi, Harç ve Kesintiler (-)	(226.660)	(109.200)	(85.124)	26.946
Kira Giderleri (-)			(75.756)	(25.668)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(79.263)	(26.480)	(53.561)	(5.733)
Denetim Giderleri (-)	(77.172)	(27.258)	(35.046)	(22.302)
Apartman Giderleri (-)	(15.893)	(5.887)		6.597
Elektrik ve Su Giderleri (-)	(41.635)	(15.854)	(49.189)	(17.800)
Tamir ve Bakım Giderleri (-)	(34.216)	(18.267)	(138.508)	(42.776)
Kırtasiye Giderleri (-)	(21.441)	(13.197)	(25.742)	(3.342)
Üyelik ve Aidat Giderleri (-)	(34.111)	(12.519)	(82.964)	(74.917)
Temsil ve Ağırılama Giderleri (-)	(26.223)		(102.220)	(44.364)
Diğer Giderler (-)	(939.114)	(445.816)	(364.335)	(3.951)
TOPLAM	(5.350.180)	(2.112.196)	(4.767.102)	(1.457.615)

NOT 23) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01 30.09.2020	01.07 30.09.2020	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019
Konusu Kalmayan Karşılıklar			41.816	(10.415)
Diğer Gelir ve Karlar	188.259	177.432	21.138	4.586
TOPLAM	188.259	177.432	62.954	(5.829)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01 30.09.2020	01.07 30.09.2020	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019
Diğer Gider ve Zararlar (-)			(37.309)	(37.309)
TOPLAM			(37.309)	(37.309)

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 24) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01	01.07	01.01	01.07
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
Satılıp Geri Kiralanan Gayrimenkule Ait Ertelenmiş Gelirin İtfa Tutarı	497.874	497.874		
TOPLAM	497.874	497.874	-	-

NOT 25) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Finansman Gelirleri;

	01.01	01.07	01.01	01.07
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
Faiz Gelirleri	590.439	215.230	883.480	282.008
Temettü Gelirleri	417.320	8.190	484.296	6.608
Kambiyo Karları	54.146	43.783	5.653	
Finansal Varlık Değer Artışı	50.088.271	30.853.599	13.667.181	5.899.249
TOPLAM	51.150.176	31.120.802	15.040.610	6.187.865

Finansman Giderleri (-)

	01.01	01.07	01.01	01.07
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
Faiz Giderleri (-)	(1.240.753)	(603.393)	(1.546.525)	(342.254)
Kambiyo Zararları (-)			(1.093)	(1.093)
TOPLAM	(1.240.753)	(603.393)	(1.547.618)	(343.347)

NOT 26) GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 yılında uygulanan vergi oranı % 22’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2019: %22).

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 26) GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)**

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

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 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

	30.09.2020	31.12.2019
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		340.939
TOPLAM		340.939

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

	30.09.2020	31.12.2019
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14.742.806	3.330.786
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri) (net)	(14.742.806)	(3.330.786)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı	1.834.143	340.939
Dönem Karı Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükleri (-)	(949.881)	
TOPLAM	884.262	340.939

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 26) GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)**

Vergi Geliri/Gideri

	01.01 30.09.2020	01.07 30.09.2020	01.01 30.09.2019	01.07 30.09.2019
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(1.834.143)	(892.903)		
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(11.437.374)	(6.872.969)	(2.671.175)	(1.146.832)
TOPLAM	(13.271.517)	(7.765.872)	(2.671.175)	(1.146.832)

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş Vergi Varlık/(Yükümlülük) Matrahları	30.09.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	452.450	257.940
İzin Tazminatı Karşılığı	112.892	74.172
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	(68.672.609)	(18.883.229)
Duran Varlık, Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	1.002.299	1.629.359
İndirilebilir Geçmiş Yıl Zararı	-	174.201
Kiralama Varlık ve Yükümlülükleri	92.212	60.416
Ertelenmiş Vergi Varlık/(Yükümlülük) Matrahları, net	(67.012.756)	(16.687.141)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	99.539	56.747
İzin Tazminatı Karşılığı	24.836	16.318
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	(15.107.974)	(3.776.646)
Duran Varlık, Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	220.506	325.872
İndirilebilir Geçmiş Yıl Zararı	-	34.840
Kiralama Varlık ve Yükümlülükleri	20.287	12.083
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	(14.742.806)	(3.330.786)

1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Varlık / Yük. (-)	(3.330.786)	(547.934)
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	(11.437.374)	(2.787.926)
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi	25.354	5.074
Cari Dönem Ertelenen Vergi Varlık / Yükümlülük (-)	(14.742.806)	(3.330.786)

NOT 27) PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 28) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ticari Alacaklar	30.09.2020	31.12.2019
Mehmet-Nurşen OSMANOĞLU	178.406	
Toplam	178.406	

Ticari Borçlar	30.09.2020	31.12.2019
Zekiye YOLCUBAL	97.436	192.026
Müfit-Şehime NAYIR	686	648
Mehmet-Nurşen OSMANOĞLU		657
Müfit NAYIR	928	877
Osman Macit SÖYLEMEZ	49.074	110.044
Mert-Şehime-Mine NAYIR	226	226
Mehmet OSMANOĞLU	1.162	19
Mine Berra DOĞANER	291.886	145
Diğer	3	1
Toplam	441.401	304.643

İlişkili Taraflardan Elde Edilen Hasılat	01.01 30.09.2020	01.01 30.09.2019
Faiz Gelirleri	425	
Komisyon Gelirleri	885	1.541
Toplam	1.310	1.541

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulunda bulunan genel müdür, genel müdür yardımcısı ve yönetim kurulunun iki üyesine cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 224.508 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (30 Eylül 2019: 188.298 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır.

Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

a) Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

30.09.2020	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	178.406	46.958.651		6.787.220	53.342
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		95.300.344			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	178.406	46.951.352		6.787.220	53.342
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		7.299			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		160.903			
- Değer düşüklüğü (-)		(160.903)			
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

31.12.2019	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		35.444.766		4.136.385	35.934
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		46.951.215			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		35.436.287		4.136.385	35.934
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri		8.479			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		338.929			
- Değer düşüklüğü (-)		(338.929)			
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

b) Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktif özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

30.09.2020 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	30.463.766	30.463.766	25.482.311	1.077.932	3.903.523	
Beklenen Vadeler	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çık. Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	26.635.978	26.635.978	26.635.978			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	884.262	884.262	884.262			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	227.896	227.896	227.896			
Kısa Vadeli Karşılıklar	147.321	147.321	34.429	112.892		
Uzun Vadeli Karşılıklar	452.450	452.450			452.450	

31.12.2019 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	13.851.503	13.851.503	13.095.976	182.929	572.598	
Beklenen Vadeler	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çık. Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	26.879.244	26.879.244	26.879.244			
Diğer Borçlar	570	570	570			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	340.939	340.939	340.939			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	345.697	345.697	345.697			
Kısa Vadeli Karşılıklar	110.762	110.762	36.590	74.172		
Uzun Vadeli Karşılıklar	257.940	257.940			257.940	

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

c) Piyasa riski açıklamaları

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30.09.2020			31.12.2019		
	TL Krş.	USD	AVRO	TL Krş.	USD	AVRO
1. Ticari Alacaklar						
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	46.880	6.004		35.430	5.965	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	42.944	5.500		32.671	5.500	
3. Diğer						
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	89.824	11.504		68.101	11.465	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	89.824	11.504		68.101	11.465	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	89.824	11.504		68.101	11.465	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)						
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)						
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)						
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)						
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	89.824	11.504		68.101	11.465	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	89.824	11.504		68.101	11.465	
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı						
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısım						
25. İhracat						
26. İthalat						

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2020				
	Kar/Zar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	8.982	(8.982)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	8.982	(8.982)		
TOPLAM :	8.982	(8.982)		

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2019				
	Kar/Zar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.810	(6.810)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	6.810	(6.810)		
TOPLAM :	6.810	(6.810)		

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

	30.09.2020	31.12.2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	266.352	316.766
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan varlıklar		
Finansal yükümlülükler	30.463.766	13.206.908

d) Sermaye riski yönetimi:

Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V, No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V, No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

NOT 30) FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 30) FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıklar

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>		<u>31 Aralık 2019</u>	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	282.202	282.202	318.171	318.171
Finansal yatırımlar	87.228.384	18.547.967	30.382.042	11.492.874
Ticari alacaklar	47.137.057	47.137.057	35.444.766	35.444.766
Ticari borçlar	26.635.978	26.635.978	26.879.244	26.879.244

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 30) FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

30.09.2020			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Borsa Dışı Paylar			744.711
Paylar	87.220.576		
Yatırım Fonları	219.472		
Aracı Kuruluş Varantları			

31.12.2019			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Borsa Dışı Paylar			294.711
Paylar	30.354.782		
Yatırım Fonları	281.336		
Aracı Kuruluş Varantları	21.320		

NOT 31) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 32) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK'nın Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Tebliği'ne ve Seri: V, No: 135 sayılı Tebliğ'e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V, No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

Tebliğ Seri: V, No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V, No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan 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 tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 32) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Tebliğ Seri: V, No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V, No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.

Şirket, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.