

**GCM Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

**30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim
Raporu**

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	Sayfa
Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu	
Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1
Ara Dönem Özet Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	2
Ara Dönem Özet Özkaynak Değişim Tablosu.....	3
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu	4
Özet Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	5 - 34



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Erdal Tıkmak, SMMM

Sorumlu Denetçi

15 Ağustos 2022

İstanbul, Türkiye

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

Varlıklar	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
Dönen varlıklar		1.002.817.297	844.513.770
Nakit ve nakit benzerleri	3	35.491.637	51.828.146
Finansal yatırımlar	4	36	15.757.369
Ticari alacaklar	5	964.537.725	775.136.548
<i>-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>964.537.725</i>	<i>775.136.548</i>
Peşin ödenmiş giderler	10	2.672.326	1.740.402
Diğer dönen varlıklar	10	115.573	51.305
Duran varlıklar		26.897.555	23.413.766
Diğer alacaklar	6	8.001.537	4.752.413
Maddi duran varlıklar	7	10.669.808	11.322.632
Maddi olmayan duran varlıklar	8	5.756.852	5.327.525
Ertelenmiş vergi varlığı	12	2.469.358	2.011.196
Toplam varlıklar		1.029.714.852	867.927.536
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		798.761.798	654.376.635
Finansal borçlanmalar	9	--	8.997.000
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	9	1.796.813	1.780.878
Ticari borçlar	5	770.150.535	602.171.188
<i>-İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar</i>		<i>770.150.535</i>	<i>602.171.188</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	7.642.073	18.977.185
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	6.235.845	4.213.759
Kısa vadeli karşılıklar		4.045.281	2.874.782
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>15</i>	<i>4.045.281</i>	<i>2.874.782</i>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	8.891.251	15.361.843
Uzun vadeli yükümlülükler		7.194.854	6.575.847
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	9	4.311.614	4.430.123
Uzun vadeli karşılıklar		2.883.240	2.145.724
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>15</i>	<i>2.170.883</i>	<i>1.433.367</i>
<i>-Dava karşılıkları</i>	<i>14</i>	<i>712.357</i>	<i>712.357</i>
Özkaynaklar		223.758.200	206.975.054
Ödenmiş sermaye	13	39.000.000	39.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	13	(827.665)	(394.879)
<i>-Diğer kar/zarar</i>		<i>(827.665)</i>	<i>(394.879)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	29.885.946	29.885.946
<i>-Yasal Yedekler</i>		<i>2.189.811</i>	<i>2.189.811</i>
<i>-Olağanüstü Yedekler</i>		<i>27.696.135</i>	<i>27.696.135</i>
Geçmiş yıllar karı/(zararı)		138.483.987	72.633.882
Net dönem karı/(zararı)		17.215.932	65.850.105
Toplam kaynaklar		1.029.714.852	867.927.536

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>
Kar ve Zarar Kısımı	Dipnot	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan-30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan-30 Haziran 2021
Hasılat	16	96.728.122	51.262.471	57.558.393	27.515.104
Brüt kar/(zarar)		96.728.122	51.262.471	57.558.393	27.515.104
Genel yönetim giderleri (-)	17	(63.620.435)	(37.105.717)	(38.137.206)	(20.385.940)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(34.610.623)	(19.022.633)	(17.016.885)	(9.912.005)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	241.086.378	135.205.482	112.361.125	51.801.018
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(212.509.771)	(108.751.810)	(100.553.101)	(53.865.464)
Esas faaliyet karı/(zararı)		27.073.671	21.587.793	14.212.326	(4.847.287)
Yatırım faaliyetleri gelirleri	20	59.917	(7.159)	2.772.286	1.674.968
Yatırım faaliyetleri giderleri (-)	20	--	--	--	3.042.732
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)		27.133.588	21.580.634	16.984.612	(129.587)
Finansman giderleri (-)	21	(1.990.274)	(220.474)	(2.669.666)	(1.417.764)
Finansman giderleri		(1.990.274)	(220.474)	(2.669.666)	(1.417.764)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zararı)		25.143.314	21.360.160	14.314.946	(1.547.351)
Dönem vergi gideri	12	(8.241.282)	(7.649.175)	(3.106.425)	549.028
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	12	313.900	1.468.323	212.360	(427.385)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		17.215.932	15.179.308	11.420.881	(1.425.708)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)					
-Tanımlanmış fayda planları		(432.786)	(539.768)	(118.564)	(41.482)
yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	15	(577.048)	(710.775)	(148.205)	(51.853)
-Tanımlanmış fayda planları					
yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	12	144.262	171.007	29.641	10.371
vergi etkisi					
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		16.783.146	14.639.540	11.302.317	(1.467.190)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynak Değişim Tablosu

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynaklar
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Geçmiş yıllar karı/ zararı	Net dönem karı zararı	
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler		39.000.000	29.885.946	37.102	24.321.213	48.312.669	141.556.930
Transferler		--	--	--	48.312.669	(48.312.669)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	(118.564)	--	11.420.881	11.302.317
30 Haziran 2021 itibarıyla bakiyeler		39.000.000	29.885.946	(81.462)	72.633.882	11.420.881	152.859.247
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler		39.000.000	29.885.946	(394.879)	72.633.882	65.850.105	206.975.054
Transferler		--	--	--	65.850.105	(65.850.105)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	(432.786)	--	17.215.932	16.783.146
30 Haziran 2022 itibarıyla bakiyeler		39.000.000	29.885.946	(827.665)	138.483.987	17.215.932	223.758.200

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Özet Nakit Akış Tablosu
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2022	Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2021
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(30.804.716)	31.027.981
Dönem Net Karı (Zararı)		17.215.932	11.420.881
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler:		16.598.239	(104.541)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7-8	2.843.471	1.275.236
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		12.592.691	3.017
-Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		12.592.691	3.017
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		1.832.819	461.074
-Kıdem karşılığı ile ilgili düzeltmeler		662.320	46.103
-İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	1.170.499	414.971
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		987.526	1.403.396
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(595.714)	(1.465.994)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19-21	1.583.240	2.869.390
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(9.525.733)	(3.369.043)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	20	(34.287)	(1.290.877)
Temettü Gelirleriyle İlgili Düzeltmeler		(25.630)	(1.481.409)
Vergi Geliri/Gideriyle İlgili Düzeltmeler	12	7.927.382	2.894.065
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(64.618.887)	19.711.641
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	(201.993.868)	(46.619.477)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(201.993.868)	(46.619.477)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(3.313.391)	1.383.929
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3.313.391)	1.383.929
Faiz Gelirleri	18	595.714	1.465.994
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(931.925)	(718.534)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	167.979.348	65.545.263
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		167.979.348	65.545.263
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(25.853.704)	2.241.024
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(25.853.704)	2.241.024
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(599.209)	(3.577.557)
Kıdem ödemeleri	15	(501.852)	(9.001)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		14.552.913	(7.104.203)
Finansal Yatırımlardaki Azalış / (Artış)		16.693.602	(7.285.977)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.166.319)	(1.299.635)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(923.812)	(1.299.635)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(1.242.507)	--
Alınan temettü		25.630	1.481.409
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(12.038.452)	(2.929.450)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri /(Çıkışları)	9	(8.997.000)	586.000
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(1.458.212)	(646.060)
Ödenen Faiz	19-21	(1.583.240)	(2.869.390)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		9.525.733	3.369.043
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)/artış (A+B+C)		(18.764.522)	24.363.371
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	46.719.204	9.954.441
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	3	27.954.682	34.317.812

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Eski unvanıyla "GCM Menkul Kıymetler Anonim Şirketi") ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 12 Aralık 2011 tarihinde kurulmuştur. Şirket yetki belgelerini 16 Nisan 2012 tarihinde almış olması sebebiyle faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmaktır. Şirket, daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına, Yurtdışı Türev Araçların Alım Satımına aracılık etmek ve Kaldıraçlı alım satım işlemleri faaliyetlerini her ayrı faaliyet için ilgili tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak suretiyle yapmaktadır.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun izniyle Artı Menkul Kıymetler A.Ş.'ye ait olan Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesini (Alım Tarihi/No: 16.04.2012- ARK/ASA-398) satın almıştır. Bu yetki belgelerine ek olarak Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 16.04.2012 - ARK/KAS-8) ve Yurtdışı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi'ni (Alım Tarihi/No : 26.11.2012 ARK-TAASA-211) de almıştır.

Şirket sahip olduğu yetki belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru sonucunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Şubat 2015 tarih ve 35 sayılı toplantısında Şirketin III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği (Yatırım Hizmetleri Tebliği) ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (Yatırım Kuruluşları Tebliği) uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, Şirket'in "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren faaliyette bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 459'dur (31 Aralık 2021: 405).

Şirket'in genel müdürlüğü Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza Kat:14 No:14 Maslak, 34398 İstanbul'dadır. Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Adana, Ankara, Balıkesir, Bursa ve İzmir illerinde 5 irtibat bürosu bulunmaktadır (31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Adana, Ankara, Balıkesir, Bursa ve İzmir illerinde 5 irtibat bürosu bulunmaktadır).

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse		Hisse	
	(%)	30 Haziran 2022	(%)	31 Aralık 2021
Werner Josef Allemann	100	39.000.000	100	39.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	39.000.000	100	39.000.000

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 15 Ağustos 2022 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve muhasebe politikaları

İlişikteki 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”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı (TMS) 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tabloların içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır. Finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan yılsonuna kıyasla önemli özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önemli değişiklik olmamıştır.

2.1.2 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.4 Kaldıraçlı alım satım işlemleri

Şirket, 11 Temmuz 2013 tarih ve 28704 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği (Yatırım Hizmetleri Tebliği) ve 17 Aralık 2013 tarih ve 28854 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği (Yatırım Kuruluşlar Tebliği)'ne uygun olarak faaliyet göstermektedir.

Müşteriler adına kaldıraçlı işlemlerle ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır.

Şirket'in hasılatı kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği spread gelirlerinden ve VİOP gelirlerinden oluşmaktadır.

2.1.5 İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

2.1.6 Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir. 30 Haziran 2022 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 16,6990 TL, Euro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 17,5221 TL'dir (31 Aralık 2021: 1 ABD doları:12,9775 TL, 1 Euro: 14,6823 TL).

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in ara dönem finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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. Şirket'in ara dönem finansal tablolarında uygulanan muhasebe tahminleri, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında uygulanan muhasebe tahminleri ile aynıdır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen hata bulunmamaktadır.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuruda TFRS’yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir. KGK tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmamış olup, 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.6 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 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 Şirket 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 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17’nin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021’de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9’un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)’i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17’nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 17’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak,UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanarak ilgili erteleme yapılmıştır.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021’de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri’nde “Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi” değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12’e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan Değişiklikler (devamı)

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 12’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8’e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8’e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlemeyöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - örneğin, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

TMS 8’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1’e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu’nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma’da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1’e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1’e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1’deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu’nda değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1. ***TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - 2018 – 2020-TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması***, TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’e İlişkin Değişiklikler
2. ***TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik***
3. ***Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)***
4. ***Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)***

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	7.544.167	26.547.470	3.819.260	46.808.886
Vadesiz mevduatlar (*)	7.544.167	26.547.470	3.819.260	35.402.320
Vadeli mevduatlar	--	--	--	11.406.566
Para piyasası alacakları	1.400.000	--	1.200.000	--
Toplam	8.944.167	26.547.470	5.019.260	46.808.886
Vadeli mevduat reeskontları	--	--	--	(145.866)
Müşteri mevduatı	--	(7.536.955)	--	(4.963.076)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	8.944.167	19.010.515	5.019.260	41.699.944

(*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine ait vadesiz mevduatı 7.536.955 TL'dir (31 Aralık 2021: 4.963.076 TL).

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla şirketin 1.400.000 TL para piyasalarından alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 1.200.000 TL).

4. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Hisse senetleri	36	15.757.369
Toplam	36	15.757.369

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

5. Ticari alacak ve borçlar**Kısa vadeli ticari alacaklar:**

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Takas ve saklama merkezinden alacaklar (*)	677.267.672	600.655.864
VIOP işlemlerinden alacaklar	267.154.030	128.157.830
Müşterilerden alacaklar	1.916.291	20.796.589
Verilen depozito ve teminatlar (**)	1.245.678	16.369.503
Şüpheli ticari alacaklar	19.439.775	6.860.972
Beklenen zarar karşılığı	(19.295.336)	(6.702.645)
Diğer ticari alacaklar	16.809.615	8.998.435
Toplam	964.537.725	775.136.548

(*) Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı müşterilerin Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri teminatları ve yedek teminatları ifade etmektedir.

(**) Likidite sağlayıcı şirkete yapılan hedging işlemleri karşılığında gönderilen teminat tutarlarını içermektedir.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem Başı Bakiyesi	6.702.645	573.856
Dönem içinde ayrılan karşılık	12.701.612	6.168.109
Konusu kalmayan karşılık	(108.921)	(39.320)
Dönem Sonu Bakiyesi	19.295.336	6.702.645

Kısa vadeli ticari borçlar :

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Takas ve saklama merkezine borçlar ^(*)	473.664.212	465.793.467
VIOP işlemlerinden borçlar	267.152.134	124.747.127
Satıcılara borçlar	2.735.890	6.081.096
Diğer ticari borçlar	26.598.299	5.549.498
Toplam	770.150.535	602.171.188

(*) Takas ve saklama merkezine borçlar hesabı müşterilerin Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki teminat alacaklarını ifade etmektedir.

6. Diğer alacaklar ve borçlar**Uzun vadeli diğer alacaklar:**

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar	7.225.208	3.894.575
Gelecek yıllara ait peşin ödenmiş giderler	776.329	857.838
Toplam	8.001.537	4.752.413

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla verilen depozito ve teminatların detayı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Pay Piyasası Teminatları	4.291.373	2.154.474
VIOP İşlem Teminatları	2.732.410	1.538.934
Kira depozitosu	201.425	201.167
Toplam	7.225.208	3.894.575

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

7. Maddi duran varlıklar

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	9.493.996	636.704	--	--	10.130.700
Döşeme ve demirbaşlar	1.430.552	287.108	--	--	1.717.660
Kullanım hakkı varlıkları	8.709.628	453.655	--	--	9.163.283
	19.634.176	1.377.467	--	--	21.011.643
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	(4.661.756)	(760.955)	--	--	(5.422.711)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.306.025)	(31.522)	--	--	(1.337.547)
Kullanım hakkı varlıkları	(2.343.763)	(1.237.814)	--	--	(3.581.577)
	(8.311.544)	(2.030.291)	--	--	(10.341.835)
Net Defter Değeri	11.322.632				10.669.808
Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	7.563.471	1.930.525	--	--	9.493.996
Döşeme ve demirbaşlar	1.401.512	29.040	--	--	1.430.552
Kullanım hakkı varlıkları	1.436.951	7.272.677	--	--	8.709.628
	10.401.934	9.232.242	--	--	19.634.176
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	(3.397.100)	(1.264.657)	--	--	(4.661.757)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.262.420)	(43.605)	--	--	(1.306.025)
Kullanım hakkı varlıkları	(771.312)	(1.572.450)	--	--	(2.343.762)
	(5.430.832)	(2.880.712)	--	--	(8.311.544)
Net Defter Değeri	4.971.102				11.322.632

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat tutarı 22.048.100 TL’dir (31 Aralık 2021: 9.963.150 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Toplam
Haklar	10.528.702	1.242.507	--	11.771.209
Toplam	10.528.702	1.242.507	-	11.771.209

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Toplam
Haklar	(5.201.177)	(813.180)	--	(6.014.357)
Toplam	(5.201.177)	(813.180)	--	(6.014.357)
Net Defter Değeri	5.327.525			5.756.852

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Toplam
Haklar	9.031.691	1.521.195	(24.184)	10.528.702
Toplam	9.031.691	1.521.195	24.184	10.528.702

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Toplam
Haklar	(4.033.356)	(1.172.658)	4.837	(5.201.177)
Toplam	(4.033.356)	(1.172.658)	4.837	(5.201.177)
Net Defter Değeri	4.998.335			5.327.525

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

9. Finansal borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal borçlar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli krediler	--	8.997.000
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.796.813	1.780.878
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	1.796.813	10.777.878
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.311.614	4.430.123
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	4.311.614	4.430.123
Toplam borçlanmalar	6.108.427	15.208.001

Şirket'in Türk Lirası kredileri sabit faizlidir.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla kredi bulunmamaktadır ve 31 Aralık 2021 detayı aşağıdaki gibidir.

	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	31 Aralık 2021 Defter Değeri (TL)
Kısa vadeli finansal borçlar			
TL krediler (overnight kredi)	%14,00-16,50	8.997.000	8.997.000
			8.997.000
	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	30 Haziran 2022 Defter Değeri (TL)
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%13,82-21,00	6.108.427	6.108.427
			6.108.427
	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	31 Aralık 2021 Defter Değeri (TL)
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%13,82-21,00	6.211.001	6.211.001
			6.211.001

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

9. Finansal borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket’in kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2022			
	Gelecekte yapılacak minimum finansal kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum finansal kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	2.438.951	(642.137)	1.796.814
1-5 yıl arası	4.995.997	(684.384)	4.311.613
Toplam	7.434.948	(1.326.521)	6.108.427

31 Aralık 2021			
	Gelecekte yapılacak minimum finansal kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum finansal kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	2.427.680	(646.802)	1.780.878
1-5 yıl arası	5.275.123	(845.000)	4.430.123
Toplam	7.702.803	(1.491.802)	6.211.001

10. Diğer Varlık ve Yükümlülükler**a) Diğer dönen varlıklar**

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Personele verilen avanslar	115.573	51.305
Toplam	115.573	51.305

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergiler	8.779.246	15.361.843
Diğer	112.005	--
Toplam	8.891.251	15.361.843

c) Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenmiş giderler(*)	2.672.326	1.740.402
Toplam	2.672.326	1.740.402

(*) 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler, gelecek aylara ait kira, üyelik aidatları ve program lisansları gibi giderlerinden oluşmaktadır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Personele borçlar	3.393.678	81.443
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.842.167	4.132.316
Toplam	6.235.845	4.213.759

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri**a) Genel bilgiler**

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

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11’inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 13’üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanmış, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanması planlanmıştır. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 7394 sayılı Kanun’un 25. ve 26. maddelerinde hükmedilen değişiklik ile Bankalar ve belirli finans kurumlarının kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiştir. Söz konusu değişikliğin 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlanarak uygulanacağı hükmedilmiştir. Buna göre, 2022 yılı 1. çeyrek (Ocak-Mart) dönemine ilişkin kurumlar vergisi %23 oranından hesaplanmış olup sonraki dönemlerde ve tüm 2022 yılına ilişkin verilen kurumlar vergisi beyanında %25 oranı esas alınmaktadır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	8.241.282	22.567.805
Peşin ödenmiş vergi	(599.209)	(3.590.620)
Vergi (varlığı) / yükümlülüğü	7.642.073	18.977.185

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**Vergi gideri**

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Ocak – 30 Haziran 2021
Cari dönem vergi gideri	(8.241.282)	(3.106.425)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	313.900	212.360
Toplam vergi gideri	(7.927.382)	(2.894.065)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Ocak – 30 Haziran 2021
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	2.011.196	833.561
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi/(gideri)	144.262	29.641
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş Vergi geliri/(gideri)	313.900	212.360
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	2.469.358	1.075.562

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
İzin yükümlülüğü karşılığı	4.045.281	1.011.320	2.874.782	661.200
Dava karşılığı	712.357	178.089	712.357	142.471
Kıdem tazminatı karşılığı	2.170.883	542.721	1.433.367	286.673
Türev işlem reeskontu	4.542.338	1.135.584	--	--
Ticari borç	9.960	2.490	9.960	2.290
Finansal yatırımlar	--	--	34.276	8.569
Diğer karşılıklar	--	--	6.702.645	1.340.529
TFRS 16 etkisi	526.721	131.681	154.865	22.454
Toplam	12.007.540	3.001.885	11.922.252	2.464.186
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(1.960.850)	(490.212)	(1.902.573)	(380.516)
Ticari alacaklar	(169.246)	(42.312)	(169.246)	(38.924)
Finansal yatırımlar	(11)	(3)	--	--
Reeskont gelirleri	--	--	(145.866)	(33.550)
Toplam	(2.130.107)	(532.527)	(2.217.685)	(452.990)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	9.877.433	2.469.358	9.704.567	2.011.196

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

30 Haziran 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	% Oran	1 Ocak – 30 Haziran 2022	% Oran	1 Ocak – 30 Haziran 2021
Vergi öncesi kar/(zarar)		25.143.314		14.314.946
Hesaplanan vergi	25,0	(6.285.829)	25,0	(3.578.737)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3,3)	(984.437)	(0,7)	(106.898)
İndirimler	0,0	6.967	2,6	370.352
Diğer	(2,24)	(664.083)	2,9	421.218
Vergi gideri		(7.927.382)		(2.894.065)

13. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 39.000.000 TL (31 Aralık 2021: 39.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 39.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

12 Aralık 2011 tarihinde ticaret siciline tescil edildiği ilan olunan Şirket'in sermayesinin tamamı "Ticaret Sicili'nde tescilinden itibaren 2 ay içerisinde ödenecektir." ibaresine uygun olarak 4 Ocak 2012 tarihinde 12.700.000 TL olarak Şirket hesaplarına yatırılmıştır. Şirket'e daha önce taahhüt edilen 1.200.000 TL tutarındaki taahhüt 19 Temmuz 2012 tarihinde ödenerek Şirket'in sermayesi 13.900.000 TL'ye çıkarılmıştır. 2013 yılı içerisinde Şirket sermayesinde 4.100.000 TL, 2015 yılında 11.000.000 TL, 2016 yılında ortaklardan sağlanan 10.000.000 TL fon ile sermaye 39.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan yedeklerinin tutarı 29.885.946 TL'dir (31 Aralık 2021: 29.885.946 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

13. Özkaynaklar (devamı)

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Haziran 2022	Hisse (%)	31 Aralık 2021
Werner Josef Allemann	100	39.000.000	100,00	39.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	39.000.000	100,00	39.000.000

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, 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 dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanması için kullanılabilir. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal yedekleri 2.189.811 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 2.189.811 TL).

Olağanüstü yedekler

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in olağanüstü yedekleri 27.696.135 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 27.696.135 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in geçmiş yıllar karları 138.483.987 TL'dir (31 Aralık 2021: 72.633.882 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, 827.665 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 394.879 TL aktüeryal kayıp bulunmaktadır).

14. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

Dava karşılıkları, Şirket'in aleyhine açılan ve devam eden davalara ilişkin doğabilecek olan yükümlülüklerle ilişkin olarak, Şirket yönetimin en iyi tahminine göre hesaplanıp finansal tablolara yansıtılmıştır. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in 712.357 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 712.357 TL).

(b) Verilen teminat mektupları

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası ve yabancı para teminat mektubu tutarı 11.435.106 TL'dir (31 Aralık 2021 - Bulunmamaktadır).

(c) Saklama hizmeti / diğer

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 - Bulunmamaktadır).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli karşılıklar		
İzin karşılığı	4.045.281	2.874.782
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.170.883	1.433.367
Toplam	6.216.164	4.308.149

Kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
1 Ocak bakiyesi	1.433.367	386.079
Hizmet maliyeti	557.000	15.647
Faiz maliyeti	105.320	30.456
Dönem içi ödemeler	(501.852)	(9.001)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	577.048	148.205
Toplam	2.170.883	571.386

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. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı (%)	4,40	4,40

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması için 15.371,59 TL tutarını kullanmıştır (31 Aralık 2021: 10.596,74 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

16. Hasılat

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
Forex işlemlerinden spread gelirleri(*)	69.534.130	38.901.853	31.255.139	17.110.979
VIOP gelirleri	27.193.992	12.360.618	26.303.254	10.404.125
Ticari Faal. Brüt Kar/(Zarar)	96.728.122	51.262.471	57.558.393	27.515.104

(*) Müşterilerin net komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in operasyonları, sezonlara göre önemli bir değişim göstermemektedir.

17. Niteliklerine Göre Giderler**Genel yönetim giderleri**

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
Personel giderleri	37.239.003	21.588.410	23.821.929	12.703.125
Vergi resim ve harçlar	8.540.815	5.842.224	2.972.160	1.373.791
Amortisman ve itfa giderleri	2.843.471	1.342.057	1.275.236	514.521
Bilgi işlem giderleri	2.692.731	1.753.610	1.559.280	942.546
Ulaşım giderleri	1.954.790	1.487.986	627.349	312.875
Haberleşme giderleri	1.887.611	1.005.429	811.796	450.306
Danışmanlık ve denetim giderleri	1.647.794	949.014	1.073.269	608.007
Bakım ve onarım gideri	1.229.830	1.144.134	48.360	29.815
Bina yönetim giderleri	1.153.604	128.996	1.301.290	674.495
Dışarıdan sağlanan hizmetler	996.171	427.680	824.082	486.769
İşyeri kira giderleri	888.649	379.777	1.814.057	939.562
Temsil ve ağırlama giderleri	390.481	322.827	36.867	22.776
Kırtasiye giderleri	86.370	17.825	68.070	27.321
Diğer giderler	2.069.115	715.748	1.903.461	1.300.031
Toplam	63.620.435	37.105.717	38.137.206	20.385.940

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
Data sağlayıcı giderleri	14.745.242	8.990.001	7.612.852	4.651.232
Reklam ve ilan giderleri	11.713.156	6.125.734	5.494.220	3.242.557
Takasbank, MKK, VIOP işlem giderleri	8.146.974	3.904.272	3.905.210	2.015.914
Diğer	5.251	2.626	4.603	2.302
Toplam	34.610.623	19.022.633	17.016.885	9.912.005

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
Kur farkı gelirleri	238.145.053	135.900.523	108.405.808	50.107.269
Faiz gelirleri	595.714	314.257	1.465.994	774.403
Veri yayın ücreti gelirleri	564.487	276.882	650.213	313.910
Opsiyon gelirleri	375.551	(1.896.707)	--	--
Diğer	1.405.573	610.527	1.839.110	605.436
Toplam	241.086.378	135.205.482	112.361.125	51.801.018

19. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
Kur farkı giderleri	197.170.260	106.865.172	100.351.819	53.758.284
Karşılık giderleri	12.724.587	(364.563)	--	--
Faiz giderleri	300	(329.143)	199.724	106.048
Diğer giderler	2.614.624	2.580.344	1.558	1.132
Toplam	212.509.771	108.751.810	100.553.101	53.865.464

20. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				
Temettü gelirleri	25.630	25.630	1.481.409	384.091
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer artışı	34.287	(32.789)	1.290.877	1.290.877
Toplam	59.917	(7.159)	2.772.286	1.674.968

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler				
Hisse senedi değerlendirme giderleri	--	--	--	(3.042.732)
Toplam	--	--	--	(3.042.732)

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

21. Finansman giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
Banka kredileri faiz giderleri	1.582.940	8.937	2.669.666	1.417.764
Kiralama faiz giderleri	407.334	211.537	--	--
Toplam	1.990.274	220.474	2.669.666	1.417.764

22. İlişkili taraf açıklamaları

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraf borç alacak bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 – Bulunmamaktadır).

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 906.813 TL'dir (31 Haziran 2021: 621.334 TL).

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**Sermaye yönetimi**

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i) Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, müşterilerin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında ve öngörülen şekilde yerine getirememelerinden dolayı oluşabilecek kayıplar ve teminat yetersizliği riski olarak tanımlanmaktadır.

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir.

Düzenli bir şekilde kredili işlemlerin teminat / özkaynak kontrolü yapılmakta ve mevcut özkaynak ile olması gereken özkaynak karşılaştırılmaktadır. Teminatın olması gerekenden aşağı düşmesi durumunda ilave teminat istenmektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**i) Kredi riski açıklamaları (devamı)****Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

30 Haziran 2022	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	964.537.725	--	8.001.537	35.491.637	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	946.224.470	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	964.393.286	--	8.001.537	35.491.637	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	144.439	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	19.439.775	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(19.295.336)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**i) Kredi riski açıklamaları (devamı)****Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2021							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	775.136.548	--	4.752.413	51.828.146	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	775.136.548	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	774.978.221	--	4.752.413	51.828.146	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	158.327	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	6.860.972	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(6.702.645)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**ii) Piyasa riski açıklamaları**

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faiz riskine ilişkin detaylar 23.vii) dipnotunda sunulmuştur.

iii) Kur riski açıklamaları

Dövizle dayalı varlıklar Şirket'in kur riskine maruz kalmasına sebebiyet vermektedir. Dövizle dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2022			
	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro
Bankalar	26.547.470	1.536.755	54.288
Ticari Alacaklar	615.533.423	29.395.258	7.240.446
Dönen varlıklar	642.080.893	30.932.013	7.294.734
Ticari Borçlar	(364.568.311)	(19.356.477)	(2.421.535)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	(364.568.311)	(19.356.477)	(2.421.535)
Net yabancı para pozisyonu	277.512.582	11.575.536	4.873.199
31 Aralık 2021			
	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro
Bankalar	46.808.886	3.565.360	36.740
Ticari Alacaklar	520.450.819	33.907.128	5.477.416
Dönen varlıklar	567.259.705	37.472.488	5.514.156
Ticari Borçlar	(548.039.091)	(36.620.316)	(4.958.279)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	(548.039.091)	(36.620.316)	(4.958.279)
Net yabancı para pozisyonu	19.220.614	852.172	555.877

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**iii) Kur riski açıklamaları (devamı)**

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
30 Haziran 2022				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	19.286.464	(19.286.464)	19.286.464	(19.286.464)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	19.286.464	(19.286.464)	19.286.464	(19.286.464)
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	8.464.794	(8.464.794)	8.464.794	(8.464.794)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	8.464.794	(8.464.794)	8.464.794	(8.464.794)
Toplam (3+6)	27.751.258	(27.751.258)	27.751.258	(27.751.258)

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31 Aralık 2021				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	1.105.907	(1.105.907)	1.105.907	(1.105.907)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	1.105.907	(1.105.907)	1.105.907	(1.105.907)
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	816.155	(816.155)	816.155	(816.155)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	816.155	(816.155)	816.155	(816.155)
Toplam (3+6)	1.922.062	(1.922.062)	1.922.062	(1.922.062)

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**iv) Hisse senedi fiyat riski**

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda bağlı menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Endeksteği değişim		Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	10%	4	1.575.737

v) Likidite riski açıklamaları

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

		Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1- 5 Yıl Arası	5 Yıllan Uzun
30 Haziran 2022		Defter Değeri				
Türev olmayan finansal yükümlülükler		785.150.213	786.476.734	779.800.930	1.679.808	4.995.996
Ticari borçlar	770.150.535	770.150.535	770.150.535	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.891.251	8.891.251	8.891.251	--	--	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.108.427	7.434.948	759.144	1.679.808	4.995.996	--

		Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1- 5 Yıl Arası	5 Yıllan Uzun
31 Aralık 2021		Defter Değeri				
Türev olmayan finansal yükümlülükler		632.741.032	634.232.834	627.360.274	1.597.439	5.275.121
Finansal borçlanmalar	8.997.000	8.997.000	8.997.000	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.211.001	7.702.803	830.243	1.597.439	5.275.121	--
Ticari borçlar	602.171.188	602.171.188	602.171.188	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15.361.843	15.361.843	15.361.843	--	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

vi) Finansal enstrümanların 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 değerlendirme 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:

i. Finansal varlıklar:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıklar bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

ii. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Kiralama işlemlerinden borçlarda sunulan gerçeğe uygun değer, elde etme maliyeti ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçlar, kullanılan değerlendirme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır.

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
30 Haziran 2022					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	35.491.637	--	--	35.491.637	35.491.637
Finansal Yatırımlar	--	36	--	36	36
Ticari alacaklar	964.537.725	--	--	964.537.725	964.537.725
Diğer alacaklar	8.001.537	--	--	8.001.537	8.001.537
Finansal yükümlülükler					
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	--	6.108.427	6.108.427	6.108.427
Ticari borçlar	--	--	770.150.535	770.150.535	770.150.535
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	--	--	8.891.251	8.891.251	8.891.251

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**vi) Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri (devamı)**

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar /varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
31 Aralık 2021					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	51.828.146	--	--	51.828.146	51.828.146
Finansal yatırımlar	--	15.757.369	--	15.757.369	15.757.369
Ticari alacaklar	775.136.548	--	--	775.136.548	775.136.548
Diğer alacaklar	4.752.413	--	--	4.752.413	4.752.413
Finansal yükümlülükler					
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	--	6.211.001	6.211.001	6.211.001
Finansal borçlanmalar	--	--	8.997.000	8.997.000	8.997.000
Ticari borçlar	--	--	602.171.188	602.171.188	602.171.188
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	--	--	15.361.843	15.361.843	15.361.843

Gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçlar, kullanılan değerlendirme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır.

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).

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerler olarak değerlendirilen finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
30 Haziran 2022			
Finansal yatırımlar			
- Hisse senetleri	36	--	--

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerler olarak değerlendirilen finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
31 Aralık 2021			
Finansal yatırımlar			
- Hisse senetleri	15.757.369	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**vii) Faiz pozisyonu riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması. Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sabit faizli finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	11.406.566
- Bankalardaki vadeli mevduat	--	11.406.566
Finansal yükümlülükler	6.108.427	15.208.001
-Finansal borçlanmalar	--	8.997.000
-Kiralama işlemlerinden borçlar	6.108.427	6.211.001
	6.108.427	26.614.567

30 Haziran 2022 tarihinde Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Finansal Varlıklar		
-Vadeli Mevduatlar	--	%25,00
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlanmalar	--	%14,00-16,50
- Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar ile kiralama işlemlerinden borçlar	%13,82-21,00	%13,82-21,00

24. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.