

**GCM Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

**30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim
Raporu**

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	Sayfa
Ara Dönem 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 - 36



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 2021 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 TIKMAK, SMMM
Sorumlu Denetçi

16 Ağustos 2021
İstanbul, Türkiye

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

Varlıklar	Dipnot	Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		697.072.855	612.375.850
Nakit ve nakit benzerleri	3	39.652.469	12.347.194
Finansal yatırımlar	4	40.628.776	30.965.079
Ticari alacaklar	5	613.809.330	567.192.870
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		--	--
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		613.809.330	567.192.870
Peşin ödenmiş giderler	10	2.426.224	1.757.383
Cari dönem vergi varlığı		471.132	--
Diğer dönen varlıklar	10	84.924	113.324
Duran varlıklar		17.106.948	15.761.104
Diğer alacaklar	6	3.652.270	4.958.106
Maddi duran varlıklar	7	7.474.637	4.971.102
Maddi olmayan duran varlıklar	8	4.904.479	4.998.335
Ertelenmiş vergi varlığı	12	1.075.562	833.561
Toplam varlıklar		714.179.803	628.136.954
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		557.694.240	485.300.912
Finansal Borçlanmalar	9	30.616.000	30.030.000
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	1.022.319	358.153
Ticari borçlar	5	515.681.339	450.136.076
- İlişkili taraflardan ticari borçlar		--	--
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar		515.681.339	450.136.076
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	--	72.980
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	3.377.596	1.547.454
Kısa vadeli karşılıklar		1.641.529	1.226.558
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	1.641.529	1.226.558
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	5.355.457	1.929.691
Uzun vadeli yükümlülükler		3.626.316	1.279.112
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	2.342.573	180.676
Uzun vadeli karşılıklar		1.283.743	1.098.436
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	571.386	386.079
- Dava karşılıkları	14	712.357	712.357
Özkaynaklar		152.859.247	141.556.930
Ödenmiş sermaye	13	39.000.000	39.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	13	(81.462)	37.102
- Diğer kazanç/kayıplar		(81.462)	37.102
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	29.885.946	29.885.946
- Yasal Yedekler		2.189.811	2.189.811
- Olağanüstü Yedekler		27.696.135	27.696.135
Geçmiş yıllar karı/(zararı)		72.633.882	24.321.213
Net dönem karı/ (zararı)		11.420.881	48.312.669
Toplam kaynaklar		714.179.803	628.136.954

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş	denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
Kar ve Zarar Kısımı		1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020
Hasılat	16	57.558.393	27.515.104	82.436.496	50.433.880
Brüt kar/(zarar)		57.558.393	27.515.104	82.436.496	50.433.880
Genel yönetim giderleri (-)	17	(38.137.206)	(20.385.940)	(28.142.688)	(15.999.775)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(17.016.885)	(9.912.005)	(11.647.652)	(6.057.866)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	112.361.125	51.801.018	37.992.432	25.512.823
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(100.553.101)	(53.865.464)	(31.542.816)	(21.407.118)
Esas faaliyet karı/(zararı)		14.212.326	(4.847.287)	49.095.772	32.481.944
Yatırım faaliyetleri gelirleri	20	2.772.286	1.674.968	75.078	75.078
Yatırım faaliyetleri giderleri (-)	20	--	3.042.732	(1.197.503)	(1.135.485)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		16.984.612	(129.587)	47.973.347	31.421.537
Finansman giderleri (-)	21	(2.669.666)	(1.417.764)	(72.413)	(72.413)
Finansman (giderleri) / gelirleri		(2.669.666)	(1.417.764)	(72.413)	(72.413)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zararı)		14.314.946	(1.547.351)	47.900.934	31.349.124
Dönem vergi gideri/geliri	12	(3.106.425)	549.028	(9.981.051)	(7.218.295)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	12	212.360	(427.385)	(573.424)	335.621
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		11.420.881	(1.425.708)	37.346.459	24.466.450
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(118.564)	(41.482)	(105.639)	(14.033)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	15	(148.205)	(51.853)	(132.049)	(17.542)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları vergi etkisi	12	29.641	10.371	26.410	3.509
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		11.302.317	(1.467.190)	37.240.820	24.452.417

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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 2020 itibarıyla bakiyeler		39.000.000	29.885.946	152.580	26.923.618	(2.602.405)	93.359.739
Transferler		--	--	--	(2.602.405)	2.602.405	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	(105.639)	--	37.346.459	37.240.820
30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler		39.000.000	29.885.946	46.941	24.321.213	37.346.459	130.600.559
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler		39.000.000	29.885.946	37.102	24.321.213	48.312.669	141.556.930
Transferler	13	--	--	--	48.312.669	(48.312.669)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	13	--	--	(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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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 2021	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2020
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		29.561.987	9.031.537
Dönem Net Karı / (Zararı)		11.420.881	37.346.459
Dönem Net Kârı / (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler:		(104.541)	13.458.386
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7-8	1.275.236	762.979
Değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.017	--
-Alacaklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.017	--
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		461.074	1.174.860
-Kıdem karşılığı ile ilgili düzeltmeler		46.103	587.531
-İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	414.971	587.329
Faiz (Gelirleri) / Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.403.396	(37.359)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(1.465.994)	(133.589)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19-21	2.869.390	96.230
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(3.369.043)	(118.994)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları / (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	4-20	(1.290.877)	1.197.503
Temettü Gelirleriyle İlgili Düzeltmeler	20	(1.481.409)	(74.306)
Vergi Geliri/Gideriyle İlgili Düzeltmeler	12	2.894.065	10.554.475
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar / (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		--	(772)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		18.245.647	(41.773.308)
Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	(46.619.477)	(158.951.739)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)		(46.619.477)	(158.951.739)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar / (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		1.383.929	(799.979)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)		1.383.929	(799.979)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış)		(718.534)	(69.521)
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	65.545.263	118.923.139
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)		65.545.263	118.923.139
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.241.024	2.076.644
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)		2.241.024	2.076.644
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	12	(3.577.557)	(2.762.911)
Kıdem ödemeleri	15	(9.001)	(188.941)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(7.104.203)	(18.103.840)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	2.813
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7-8	(1.299.635)	(182.890)
Finansal Yatırımlardaki Azalış / (Artış)		(7.285.977)	(17.998.069)
Alınan Temettü		1.481.409	74.306
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(1.463.456)	9.976.771
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)	9	586.000	10.200.000
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(646.060)	(260.588)
Ödenen Faiz	19-21	(2.869.390)	(96.230)
Alınan Faiz	18	1.465.994	133.589
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		3.369.043	118.994
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış) / artış (A+B+C+D)		24.363.371	1.023.462
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	9.954.441	2.563.777
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	34.317.812	3.587.239

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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 Nisan 2012 tarihinde 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 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 459’dur (31 Aralık 2020: 401).

Şirket’in genel müdürlüğü Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza Kat:14 No:14 Maslak, 34398 İstanbul’dadır. Şirket’in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Adana, Ankara, Balıkesir, Bursa ve İzmir illerinde 5 irtibat bürosu bulunmaktadır (31 Aralık 2020 tarihinde Adana, Ankara, Balıkesir ve İzmir illerinde 4 irtibat bürosu bulunmaktadır).

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse		Hisse	
	(%)	30 Haziran 2021	(%)	31 Aralık 2020
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 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 16 Ağustos 2021 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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 2021 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 2020 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 2021 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 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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 2021 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 8.7052 TL, Euro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 10.3645 TL'dir (31 Aralık 2020: 1 ABD doları: 7.3405 TL, 1 Euro: 9.0079 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 2020 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 2020 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 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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

Dünyada ve Türkiye’de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de Türkiye’de ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket’in üst yönetimi tarafından raporlama tarihi itibarıyla Şirket’in finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışları üzerinde önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

2.6 30 Haziran 2021 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.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler

UMSK, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına izin veren kolaylaştırıcı hükmü 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi covid-19 ile ilgili kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020’de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGGK tarafından da TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 7 Nisan 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişiklik yayımlandığı tarihte finansal tablolar yayımlanmak için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle birlikte ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirecektir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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.

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (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.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- 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 yayımlanmıştır. TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişikliklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS’lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için ‘% 10 testinin’ gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41’deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü’nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13’ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar’da Yapılan Değişiklikler)

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2’ye ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, faydalı muhasebe politikası açıklamaları sağlamasına yardımcı olmak amacıyla yakın zamanda UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu’nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma’da güncelleme yayımlamıştır.

UMS 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.

UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde UFRS Uygulama Standardı 2’yi değiştirmiştir.

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu’nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 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.

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.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8’e ilişkin Değişiklikler) (devamı)

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerleme yöntemi) – örneğin, UFRS 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 UMS 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.

UMS 8’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 - UMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021’de UMSK tarafından, UMS 12 Gelir Vergileri’nde “Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi” değişikliği yayımlanmıştır. UMS 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.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UMS 12’e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	6.528.035	33.124.434	3.286.525	9.060.669
Vadesiz mevduatlar (*)	6.528.035	33.124.434	3.286.525	9.060.669
Vadeli mevduatlar	--	--	--	--
Toplam	6.528.035	33.124.434	3.286.525	9.060.669
Müşteri mevduatı	--	(5.334.657)	--	(2.392.753)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	6.528.035	27.789.777	3.286.525	6.667.916

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine ait vadesiz mevduatı 5.334.657 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.392.753 TL).

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla şirketin vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Hisse senetleri	40.628.776	30.965.079
Toplam	40.628.776	30.965.079

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

5. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Takas ve saklama merkezinden alacaklar(*)	401.403.057	347.752.349
VİOP işlemlerinden alacaklar	182.759.052	157.567.234
Verilen depozito ve teminatlar(**)	28.615.480	61.147.443
Müşterilerden alacaklar	231.572	--
Verilen avanslar	4.281	3.850
Şüpheli ticari alacaklar	743.523	746.557
Beklenen zarar karşılığı	(570.839)	(573.856)
Diğer ticari alacaklar	623.204	549.293
Toplam	613.809.330	567.192.870

(*) 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.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak Bakiyesi	573.856	620.535
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	--
Konusu kalmayan karşılık	(3.017)	(46.679)
30 Haziran 2021	570.839	573.856

Kısa vadeli ticari borçlar :

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Takas ve saklama merkezine borçlar (*)	320.142.848	289.881.798
VİOP işlemlerinden borçlar	179.011.984	152.735.037
Satıcılara borçlar	894.708	5.930.865
Müşterilere borçlar	--	528.540
Diğer ticari borçlar	15.631.799	1.059.836
Toplam	515.681.339	450.136.076

(*) 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 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	3.602.577	4.958.106
Gelecek yıllara ait giderler	49.693	--
Toplam	3.652.270	4.958.106

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla verilen depozito ve teminatların detayı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
VİOP işlem teminatları	1.462.604	1.680.146
Pay piyasası teminatları	1.941.280	3.044.740
Kira depozitosu	188.194	233.220
Diğer	10.499	--
Toplam	3.602.577	4.958.106

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

7. Maddi duran varlıklar

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	7.563.471	1.255.723	--	--	8.819.194
Döşeme ve demirbaşlar	1.401.512	1.900	--	--	1.403.412
Kullanım hakkı varlıkları	1.436.951	2.385.280	--	--	3.822.231
	10.401.934	3.642.903	--	--	14.044.837

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	(3.397.100)	(577.855)	--	--	(3.974.955)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.262.420)	(23.856)	--	--	(1.286.276)
Kullanım hakkı varlıkları	(771.312)	(537.657)	--	--	(1.308.969)
	(5.430.832)	(1.139.368)	--	--	(6.570.200)

Net Defter Değeri	4.971.102				7.474.637
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	4.011.547	3.556.236	(4.312)	--	7.563.471
Döşeme ve demirbaşlar	1.374.936	26.576	--	--	1.401.512
Kullanım hakkı varlıkları	794.454	642.497	--	--	1.436.951
	6.180.937	4.225.309	(4.312)	--	10.401.934

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	(2.882.892)	(516.302)	2.094	--	(3.397.100)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.148.979)	(113.441)	--	--	(1.262.420)
Kullanım hakkı varlıkları	(424.292)	(347.020)	--	--	(771.312)
	(4.456.163)	(976.763)	2.094	--	(5.430.832)

Net Defter Değeri	1.724.774				4.971.102
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat tutarı 9.963.150 TL'dir (31 Aralık 2020: 573.600 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Haklar	9.031.691	42.012	--	--	9.073.703
Toplam	9.031.691	42.012	-	-	9.073.703

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Haklar	(4.033.356)	(135.868)	--	--	(4.169.224)
Toplam	(4.033.356)	(135.868)	--	--	(4.169.224)

Net Defter Değeri	4.998.335				4.904.479
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Haklar	6.334.276	2.697.415	--	--	9.031.691
Toplam	6.334.276	2.697.415	--	--	9.031.691

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Haklar	(3.522.450)	(510.906)	--	--	(4.033.356)
Toplam	(3.522.450)	(510.906)	--	--	(4.033.356)

Net Defter Değeri	2.811.826				4.998.335
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

9. Finansal borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal borçlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli krediler	30.616.000	30.030.000
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.022.319	358.153
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	31.638.319	30.388.153
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.342.573	180.676
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	2.342.573	180.676
Toplam borçlanmalar	33.980.892	30.568.829

Şirket'in Türk Lirası kredileri sabit faizlidir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	30 Haziran 2021 Defter Değeri (TL)
Kısa vadeli finansal borçlar			
TL krediler (overnight kredi)	%19,55-%20,75	30.616.000	30.616.000
			30.616.000
	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	31 Aralık 2020 Defter Değeri (TL)
Kısa vadeli finansal borçlar			
TL krediler (overnight kredi)	%17,70	30.030.000	30.030.000
			30.030.000
	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	30 Haziran 2021 Defter Değeri (TL)
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%13,82-%21,00	3.364.892	3.364.892
			3.364.892
	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	31 Aralık 2020 Defter Değeri (TL)
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%1,75-%21,00	538.829	538.829
			538.829

Şirket 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, TFRS 16 kapsamında 1.022.319 TL tutarında kısa vadeli kira yükümlülüğü (31 Aralık 2020: 358.153 TL) ile 2.342.573 TL tutarındaki uzun vadeli kira yükümlülüğü (31 Aralık 2020: 180.676 TL) muhasebeleştirmiş olup, bu yükümlülüklerden kaynaklı 199.724 TL'lik faiz maliyetine (30 Haziran 2020: 23.817 TL) katlanmıştır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

9. Finansal borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021			
	Gelecekte yapılacak minimum kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	1.389.203	(366.884)	1.022.319
1-5 yıl arası	2.892.900	(550.327)	2.342.573
Toplam	4.282.103	(917.211)	3.364.892

31 Aralık 2020			
	Gelecekte yapılacak minimum kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	416.243	(58.090)	358.153
1-5 yıl arası	186.283	(5.607)	180.676
Toplam	602.526	(63.697)	538.829

10. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Personele verilen avanslar	76.543	40.344
Diğer	8.381	72.980
	84.924	113.324

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergiler	5.355.457	1.929.691
	5.355.457	1.929.691

c) Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenmiş giderler (*)	2.426.224	1.757.383
	2.426.224	1.757.383

(*) 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	1.842.116	11.397
Personele ilişkin ödenecek vergiler	1.535.480	1.536.057
Toplam	3.377.596	1.547.454

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Genel bilgiler

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla %25’tir (2020: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi 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 Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	3.106.425	13.347.021
Peşin ödenmiş vergi	(3.577.557)	(13.274.041)
Vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(471.132)	72.980

Vergi gideri

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020
Cari dönem vergi gideri	(3.106.425)	(9.981.051)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	212.360	(573.424)
Toplam vergi (gideri) / geliri	(2.894.065)	(10.554.475)

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	833.561	1.132.360
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	29.641	26.410
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	212.360	(573.424)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	1.075.562	585.346

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
İzin yükümlülüğü karşılığı	1.641.529	410.382	1.226.558	245.312
Dava karşılığı	712.357	178.089	712.357	142.471
Kıdem tazminatı karşılığı	571.386	114.277	386.079	77.216
Ticari borçlar	9.960	2.490	9.960	1.992
Finansal yatırımlar	1.752.887	438.222	3.043.764	608.753
Beklenen zarar karşılığı	570.839	142.710	573.856	114.771
TFRS 16 etkisi	851.630	212.907	--	--
Ertelenmiş vergi varlığı	6.110.588	1.499.077	5.952.574	1.190.515
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(1.524.816)	(381.204)	(1.489.535)	(297.907)
TFRS 16 etkisi	--	--	(126.810)	(25.362)
Ticari alacaklar	(169.246)	(42.311)	(168.422)	(33.685)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.694.062)	(423.515)	(1.784.767)	(356.954)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	4.416.526	1.075.562	4.167.807	833.561

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25’tir. 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 varlıkların 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 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	% Oran	1 Ocak – 30 Haziran 2021	% Oran	1 Ocak – 30 Haziran 2020
Vergi öncesi kar/(zarar)		14.314.946		47.900.934
Hesaplanan vergi	(%25)	(3.578.737)	(%22)	(10.538.205)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(%0,7)	(106.898)	(%0,1)	(46.705)
İndirimler	%2,6	370.352	%0,1	38.347
Diğer	%2,9	421.218	--	(7.912)
Vergi geliri/(gideri)		(2.894.065)		(10.554.475)

13. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

Şirket’in ödenmiş sermayesi 39.000.000 TL (31 Aralık 2020: 39.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 39.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket’in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan yedeklerinin tutarı 29.885.946 TL’dir (31 Aralık 2020: 29.885.946 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

13. Özkaynaklar (devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Haziran 2021	Hisse (%)	31 Aralık 2020
Werner Josef Allemann	100	39.000.000	100	39.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	39.000.000	100	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 karşılanmasında kullanılabilir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in yasal yedekleri 2.189.811 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 2.189.811 TL).

Olağanüstü yedekler

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in olağanüstü yedekleri 27.696.135 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 27.696.135 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket’in geçmiş yıllar karları 72.633.882 TL’dir (31 Aralık 2020: 24.321.213 TL tutarındadır).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, 81.462 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 37.102 TL aktüeryal kazanç 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 2021 tarihi itibarıyla, Şirket’in 712.357 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 712.357 TL).

(b) Verilen teminat mektupları

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası ve yabancı para teminat mektubu tutarı 9.976.387 TL’dir (31 Aralık 2020 - Bulunmamaktadır).

(c) Saklama hizmeti / diğer

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 - Bulunmamaktadır).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli karşılıklar		
İzin karşılığı	1.641.529	1.226.558
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	571.386	386.079
Toplam	2.212.915	1.612.637

Kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
1 Ocak bakiyesi	386.079	218.931
Hizmet maliyeti	30.456	196.148
Faiz maliyeti	15.647	7.501
Dönem içi ödemeler	(9.001)	(188.941)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	148.205	132.049
Toplam	571.386	365.688

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 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı (%)	4.70	4.86

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 8.284,51 TL tutarını kullanmıştır (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL).

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 621.334 TL'dir (30 Haziran 2020: 641.272 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

16. Hasılat Ve Satışların Maliyeti

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Nisan – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020
Forex işlemlerinden komisyon gelirleri (*)	31.255.139	17.110.979	62.598.934	40.890.350
VİOP işlemlerinden komisyon gelirleri	26.303.254	10.404.125	19.837.562	9.543.530
Brüt kar/zarar	57.558.393	27.515.104	82.436.496	50.433.880

(*) 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 2021	1 Nisan – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020
Personel giderleri	23.821.929	12.703.125	16.683.195	9.447.085
Vergi, resim ve harçlar	2.972.160	1.373.791	3.713.304	2.398.380
İşyeri kira giderleri	1.814.057	939.562	1.068.450	583.558
Bilgi işlem giderleri	1.559.280	942.546	1.143.272	659.795
Bina yönetim giderleri	1.301.290	674.495	737.638	366.238
Amortisman ve itfa giderleri	1.275.236	514.521	762.979	367.911
Danışmanlık ve denetim giderleri	1.073.269	608.007	1.143.334	576.463
Dışarıdan sağlanan hizmetler	824.082	486.769	544.480	292.374
Haberleşme giderleri	811.796	450.306	625.854	340.008
Ulaşım giderleri	627.349	312.875	485.872	261.550
Kanunen kabul edilmeyen giderler	426.671	114.320	212.296	150.284
Banka masrafları	133.426	38.708	118.362	69.300
Konaklama giderleri	104.218	54.205	22.553	800
Kırtasiye giderleri	68.070	27.321	30.271	14.462
Bakım ve onarım gideri	48.360	29.815	32.089	10.410
Temsil ve ağırlama giderleri	36.867	22.776	33.911	5.183
Diğer giderler	1.239.146	1.092.798	784.828	455.974
Toplam	38.137.206	20.385.940	28.142.688	15.999.775

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Nisan – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020
Data sağlayıcı giderleri	7.612.852	4.651.232	4.859.981	2.701.758
Reklam ve ilan giderleri	5.494.220	3.242.557	3.629.890	1.444.925
Takasbank, MKK, VİOP işlem giderleri	3.905.210	2.015.914	3.070.506	1.872.588
Diğer	4.603	2.302	87.275	38.595
Toplam	17.016.885	9.912.005	11.647.652	6.057.866

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Nisan – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020
Kur farkı gelirleri	108.405.808	50.107.269	36.024.332	24.364.272
Faiz gelirleri	1.465.994	774.403	133.589	85.455
Veri yayın ücreti gelirleri	650.213	313.910	613.315	315.900
Diğer	1.839.110	605.436	1.221.196	747.196
Toplam	112.361.125	51.801.018	37.992.432	25.512.823

19. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Nisan – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020
Kur farkı giderleri	100.351.819	53.758.284	31.505.397	21.382.101
Faiz giderleri	199.724	106.048	23.817	11.526
Diğer	1.558	1.132	13.602	13.491
Toplam	100.553.101	53.865.464	31.542.816	21.407.118

20. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Nisan – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Temettü gelirleri	1.481.409	384.091	74.306	74.306
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer artışı	1.290.877	1.290.877	--	--
Sabit kıymet satış geliri	--	--	772	772
Toplam	2.772.286	1.674.968	75.078	75.078

	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Nisan – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer zararları	--	(3.042.732)	1.197.503	1.135.485
Toplam	--	(3.042.732)	1.197.503	1.135.485

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

21. Finansman giderleri

	1 Ocak -30 Haziran 2021	1 Nisan -30 Haziran 2021	1 Ocak -30 Haziran 2020	1 Nisan -30 Haziran 2020
Banka kredileri faiz giderleri	2.669.666	1.417.764	72.413	72.413
Toplam	2.669.666	1.417.764	72.413	72.413

22. İlişkili taraf açıklamaları

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraf borç ve alacak bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 – Bulunmamaktadır).

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’i 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 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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 2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	613.809.330	--	3.652.270	39.652.469	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	612.777.589	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	613.636.646	--	3.652.270	39.652.469	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	172.684	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	743.523	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(570.839)	--	--	--	--	--
- 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 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	<u>İlişkili</u> Taraf	<u>Diğer</u> Taraf	<u>İlişkili</u> Taraf	<u>Diğer</u> Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	567.192.770	--	4.958.106	12.347.194	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	566.467.026	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	567.020.069	--	4.958.106	12.347.194	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	172.701	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	746.557	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(573.856)	--	--	--	--	--
- 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 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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 değişmelerin 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

iii) Kur riski açıklamaları

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

30 Haziran 2021	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	352.379.203	36.058.942	3.712.567
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	33.124.434	3.698.491	89.568
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	385.503.637	39.757.433	3.802.135
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	385.503.637	39.757.433	3.802.135
10. Ticari borçlar	149.096.235	14.230.740	2.432.804
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Diğer borçlar	--	--	--
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	149.096.235	14.230.740	2.432.804
15. Ticari borçlar	--	--	--
16. Finansal yükümlülükler	--	--	--
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	--	--	--
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	149.096.235	14.230.740	2.432.804
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	236.407.402	25.526.693	1.369.331
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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)**

30 Haziran 2020	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	117.540.734	15.375.675	1.600.541
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.664.163	275.767	100.842
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	120.204.897	15.651.442	1.701.383
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	120.204.897	15.651.442	1.701.383
10. Ticari borçlar	80.966.309	10.265.542	1.391.689
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Diğer borçlar	--	--	--
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	80.966.309	10.265.542	1.391.689
15. Ticari borçlar	--	--	--
16. Finansal yükümlülükler	--	--	--
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	--	--	--
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	80.966.309	10.265.542	1.391.689
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	39.238.588	5.385.900	309.694
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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 2021				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	22.221.497	(22.221.497)	22.221.497	(22.221.497)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	22.221.497	(22.221.497)	22.221.497	(22.221.497)
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	1.419.243	(1.419.243)	1.419.243	(1.419.243)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	1.419.243	(1.419.243)	1.419.243	(1.419.243)
Toplam (3+6)	23.640.740	(23.640.740)	23.640.740	(23.640.740)

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2020				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	3.685.140	(3.685.140)	3.685.140	(3.685.140)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	3.685.140	(3.685.140)	3.685.140	(3.685.140)
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	238.718	(238.718)	238.718	(238.718)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	238.718	(238.718)	238.718	(238.718)
Toplam (3+6)	3.923.859	(3.923.859)	3.923.859	(3.923.859)

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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, endeksteeki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket’in özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

Endeksteeki değişim	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST %10	4.062.878	3.096.508

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.

30 Haziran 2021	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1- 5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
		Türev olmayan finansal yükümlülükler	555.017.688	555.934.899	552.008.326	1.033.673
Finansal borçlanmalar	30.616.000	30.616.000	30.616.000	--	--	--
Ticari borçlar	515.681.339	515.681.339	515.681.339	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.355.457	5.355.457	5.355.457	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.364.892	4.282.103	355.530	1.033.673	2.892.900	--

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1- 5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
		Türev olmayan finansal yükümlülükler	482.634.596	482.698.293	482.198.813	313.197
Finansal borçlanmalar	30.030.000	30.030.000	30.030.000	--	--	--
Ticari borçlar	450.136.076	450.136.076	450.136.076	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.929.691	1.929.691	1.929.691	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	538.829	602.526	103.046	313.197	186.283	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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.

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 2021					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	39.652.469	--	--	39.652.469	39.652.469
Finansal yatırımlar	--	40.628.776	--	40.628.776	40.628.776
Ticari alacaklar	613.809.330	--	--	613.809.330	613.809.330
Diğer alacaklar	3.652.270	--	--	3.652.270	3.652.270
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlanmalar	--	--	30.616.000	30.616.000	30.616.000
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	--	3.364.892	3.364.892	3.364.892
Ticari borçlar	--	--	515.681.339	515.681.339	515.681.339
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	--	--	5.355.457	5.355.457	5.355.457

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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 2020					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	12.347.194	--	--	12.347.194	12.347.194
Finansal yatırımlar	--	30.965.079	--	30.965.079	30.965.079
Ticari alacaklar	567.192.870	--	--	567.192.870	567.192.870
Diğer alacaklar	4.958.106	--	--	4.958.106	4.958.106
Finansal yükümlülükler					
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	--	538.829	538.829	538.829
Finansal borçlanmalar	--	--	30.030.000	30.030.000	30.030.000
Ticari borçlar	--	--	450.136.076	450.136.076	450.136.076
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	--	--	1.929.691	1.929.691	1.929.691

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 30 Haziran 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
- Hisse senetleri	40.628.776	--	--

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerler olarak değerlendirilen finansal varlıklar 31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
- Hisse senetleri	30.965.079	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Ara 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlanmalar	30.616.000	30.030.000
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.364.892	538.829
	33.980.892	30.568.829

30 Haziran 2021 tarihinde Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlanmalar	%19,55-%20,75	%17,70
- Kiralama işlemlerinden borçlar	%13,82-%21,00	%1,75-%21,00

24. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.