

**GCM Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

**30 Eylöl 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 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 - 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 Eylül 2021 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren dokuz 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

15 Kasım 2021

İstanbul, Türkiye

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		671,685,284	612,375,850
Nakit ve nakit benzerleri	3	36,869,221	12,347,194
Finansal yatırımlar	4	60,208,474	30,965,079
Ticari alacaklar	5	571,167,719	567,192,870
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		--	--
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		571,167,719	567,192,870
Peşin ödenmiş giderler	10	1,956,339	1,757,383
Cari dönem vergi varlığı	12	1,382,071	--
Diğer dönen varlıklar	10	101,460	113,324
Duran varlıklar		17,510,789	15,761,104
Diğer alacaklar	6	4,349,138	4,958,106
Maddi duran varlıklar	7	7,057,815	4,971,102
Maddi olmayan duran varlıklar	8	5,399,054	4,998,335
Ertelenmiş vergi varlığı	12	704,782	833,561
Toplam varlıklar		689,196,073	628,136,954
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		533,954,349	485,300,912
Finansal borçlanmalar	9	24,200,000	30,030,000
Kiralama işlemlerinden borçlar	9	960,950	358,153
Ticari borçlar	5	501,084,060	450,136,076
- İlişkili taraflardan ticari borçlar		--	--
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar		501,084,060	450,136,076
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	--	72,980
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	3,328,658	1,547,454
Kısa vadeli karşılıklar		1,737,635	1,226,558
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	1,737,635	1,226,558
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	2,643,046	1,929,691
Uzun vadeli yükümlülükler		3,471,095	1,279,112
Kiralama işlemlerinden borçlar	9	2,154,428	180,676
Uzun vadeli karşılıklar		1,316,667	1,098,436
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	604,310	386,079
- Dava karşılıkları	14	712,357	712,357
Özkaynaklar		151,770,629	141,556,930
Ödenmiş sermaye	13	39,000,000	39,000,000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	13	(95,316)	37,102
- Diğer kazanç/kayıplar		(95,316)	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)		10,346,117	48,312,669
Toplam kaynaklar		689,196,073	628,136,954

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

Kar ve Zarar Kısmı	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş	denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Hasılat	16	82,550,580	24,992,187	110,581,044	28,144,548
Brüt kar/(zarar)		82,550,580	24,992,187	110,581,044	28,144,548
Genel yönetim giderleri (-)	17	(57,642,906)	(19,505,700)	(42,661,806)	(14,519,118)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(27,465,321)	(10,448,436)	(18,760,827)	(7,113,175)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	176,617,427	64,256,302	65,947,557	27,955,125
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(161,648,911)	(61,095,810)	(51,450,072)	(19,907,256)
Esas faaliyet karı/(zararı)		12,410,869	(1,801,457)	63,655,896	14,560,124
Yatırım faaliyetleri gelirleri	20	4,866,798	2,094,512	223,484	149,178
Yatırım faaliyetleri giderleri (-)	20	--	--	(2,341,888)	(1,144,385)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		17,277,667	293,055	61,537,492	13,564,917
Finansman giderleri (-)	21	(4,574,181)	(1,904,515)	(487,609)	(415,196)
Finansman (giderleri) / gelirleri		(4,574,181)	(1,904,515)	(487,609)	(415,196)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zararı)		12,703,486	(1,611,460)	61,049,883	13,149,721
Dönem vergi gideri/geliri	12	(2,195,485)	910,940	(13,274,043)	(3,292,992)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	12	(161,884)	(374,244)	(332,156)	241,268
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		10,346,117	(1,074,764)	47,443,684	10,097,997
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(132,418)	(13,854)	(110,206)	(4,567)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	15	(165,523)	(17,318)	(137,757)	(5,708)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları vergi etkisi	12	33,105	3,464	27,551	1,141
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		10,213,699	(1,088,618)	47,333,478	10,093,430

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 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		--	--	--	48,312,669	(48,312,669)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	(132,418)	--	10,346,117	10,213,699
30 Eylül 2021 itibarıyla bakiyeler	13	39,000,000	29,885,946	(95,316)	72,633,882	10,346,117	151,770,629

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Eylül 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 Eylül 2021	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		57,803,539	13,422,619
Dönem net karı / (zararı)		10,346,117	47,443,684
Dönem net kârı / (zararı) mutabakatıyla ilgili düzeltmeler:		401,256	16,528,747
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7-8	2,209,237	1,136,869
Değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	6,120	--
-Alacaklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		6,120	--
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		821,165	730,069
-Kıdem karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	310,088	261,165
-İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	511,077	468,904
Faiz (gelirleri) / giderleri ile ilgili düzeltmeler		1,821,012	324,994
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(3,066,206)	(235,409)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19-21	4,887,218	560,403
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(3,460,059)	(1,610,500)
Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	20	(3,353,588)	2,341,888
Vergi geliri/gideriyle ilgili düzeltmeler	12	2,357,369	13,606,199
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		--	(772)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		47,056,166	(50,549,812)
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(3,980,966)	(226,886,476)
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(3,980,966)	(226,886,476)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		620,832	(2,487,700)
-İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış)		620,832	(2,487,700)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(198,956)	157,285
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	5	50,947,981	186,194,342
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		50,947,981	186,194,342
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		3,502,211	2,692,400
-İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		3,502,211	2,692,400
Vergi iadeleri (ödemeleri)	12	(3,577,556)	(9,981,051)
Kıdem ödemeleri	15	(257,380)	(238,612)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(27,114,353)	(25,767,728)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		--	2,991
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7-8	(2,311,389)	(1,667,413)
Finansal yatırımlardaki azalış / (artış)		(26,316,174)	(24,326,790)
Alınan temettü	20	1,513,210	223,484
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(8,546,586)	15,975,642
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		(5,830,000)	16,650,000
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları		(895,574)	(349,364)
Ödenen faiz	19-21	(4,887,218)	(560,403)
Alınan faiz	18	3,066,206	235,409
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		3,460,059	1,610,500
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış) / artış (A+B+C+D)		25,602,659	6,851,533
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	9,954,441	2,563,777
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	35,557,100	9,415,310

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 419’ 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 Eylül 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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse		Hisse	
	(%)	30 Eylül 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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 15 Kasım 2021 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2021 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 8.8433 TL, Euro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 10.3135 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) , vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde kolaylaştırıcı hükmün uygulanma kapsamına girilmesini 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi Covid-19 ile ilgili kendilerine sağlanan kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020’de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler K GK tarafından da TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Sonrasında yapılan bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişiklik yayımlandığı tarihte finansal tabloları 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 değişiklikle birlikte ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 verdiği için 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 Eylül 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 Eylül 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 Uygulaması

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 Eylül 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 Eylül 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 / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	5,653,983	31,215,238	3,286,525	9,060,669
<i>Vadesiz mevduatlar (*)</i>	5,003,983	31,215,238	3,286,525	9,060,669
<i>Vadeli mevduatlar</i>	--	--	--	--
<i>Para Piyasalarından Alacaklar</i>	650,000	--	--	--
Toplam	5,653,983	31,215,238	3,286,525	9,060,669
Müşteri mevduatı	--	(1,312,121)	--	(2,392,753)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5,653,983	29,903,117	3,286,525	6,667,916

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine ait vadesiz mevduatı 1,312,121 TL'dir (31 Aralık 2020: 2,392,753 TL).

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla şirketin 650,000 TL para piyasalarından alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Hisse senetleri	60,208,474	30,965,079
Toplam	60,208,474	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 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Takas ve saklama merkezinden alacaklar(*)	402,339,952	347,752,349
VİOP işlemlerinden alacaklar	160,441,061	157,567,234
Verilen depozito ve teminatlar(**)	6,436,241	61,147,443
Verilen avanslar	3,579	3,850
Şüpheli ticari alacaklar	743,523	746,557
Beklenen zarar karşılığı	(567,736)	(573,856)
Diğer ticari alacaklar	1,771,099	549,293
Toplam	571,167,719	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 Eylül 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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak Bakiyesi	573,856	620,535
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	--
Konusu kalmayan karşılık	(6,120)	(46,679)
30 Eylül 2021	567,736	573,856

Kısa vadeli ticari borçlar :

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Takas ve saklama merkezine borçlar (*)	294,496,130	289,881,798
VİOP işlemlerinden borçlar	184,708,294	152,735,037
Satıcılara borçlar	2,082,838	5,930,865
Müşterilere borçlar	381,854	528,540
Diğer ticari borçlar	19,414,944	1,059,836
Toplam	501,084,060	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 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	4,299,445	4,958,106
Gelecek yıllara ait giderler	49,693	--
Toplam	4,349,138	4,958,106

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
VİOP işlem teminatları	1,530,403	1,680,146
Pay piyasası teminatları	2,569,739	3,044,740
Kira depozitosu	199,303	233,220
Toplam	4,299,445	4,958,106

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 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	1,478,355	--	--	9,041,826
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	3,865,535	--	--	14,267,469

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	(3,397,100)	(909,417)	--	--	(4,306,517)
Döşeme ve demirbaşlar	(1,262,420)	(33,511)	--	--	(1,295,931)
Kullanım hakkı varlıkları	(771,312)	(835,894)	--	--	(1,607,206)
	(5,430,832)	(1,778,822)	--	--	(7,209,654)

Net Defter Değeri	4,971,102				7,057,815
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

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 Eylül 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 Eylül 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	831,134	--	--	9,862,825
Toplam	9,031,691	831,134	-	-	9,862,825

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Haklar	(4,033,356)	(430,415)	--	--	(4,463,771)
Toplam	(4,033,356)	(430,415)	--	--	(4,463,771)

Net Defter Değeri	4,998,335				5,399,054
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

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

Finansal borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli krediler	24,200,000	30,030,000
Kiralama işlemlerinden borçlar	960,950	358,153
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	25,160,950	30,388,153
Kiralama işlemlerinden borçlar	2,154,428	180,676
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	2,154,428	180,676
Toplam borçlanmalar	27,315,378	30,568,829

Şirket'in Türk Lirası kredileri sabit faizlidir.

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

	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	30 Eylül 2021 Defter Değeri (TL)
Kısa vadeli finansal borçlar			
TL krediler (overnight kredi)	%18.25	24,200,000	24,200,000
			24,200,000
Kısa vadeli finansal borçlar			
TL krediler (overnight kredi)	%17.70	30,030,000	30,030,000
			30,030,000
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%21.00	3,115,378	3,115,378
			3,115,378
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%1.75-%21.00	538,829	538,829
			538,829

Şirket 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, TFRS 16 kapsamında 960,950 TL tutarında kısa vadeli kira yükümlülüğü (31 Aralık 2020: 358,153 TL) ile 2,154,428 TL tutarındaki uzun vadeli kira yükümlülüğü (31 Aralık 2020: 180,676 TL) muhasebeleştirilmiş olup, bu yükümlülüklerden kaynaklı 313,036 TL'lik faiz maliyetine (30 Eylül 2020: 72,794 TL) katlanmıştır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

30 Eylül 2021			
	Gelecekte yapılacak minimum kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	1,293,753	(332,803)	960,950
1-5 yıl arası	2,632,820	(478,392)	2,154,428
Toplam	3,926,573	(811,195)	3,115,378

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 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Personele verilen avanslar	90,180	40,344
Diğer	11,280	72,980
	101,460	113,324

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergiler	2,643,046	1,929,691
	2,643,046	1,929,691

c) Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenmiş giderler (*)	1,956,339	1,757,383
	1,956,339	1,757,383

(*) 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	1,706,073	11,397
Personele ilişkin ödenecek vergiler	1,622,585	1,536,057
Toplam	3,328,658	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 Eylül 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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	2,195,485	13,347,021
Peşin ödenmiş vergi	(3,577,556)	(13,274,041)
Vergi (varlığı) / yükümlülüğü	(1,382,071)	72,980

Vergi gideri

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020
Cari dönem vergi gideri	(2,195,485)	(13,274,043)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(161,884)	(332,156)
Toplam vergi (gideri) / geliri	(2,357,369)	(13,606,199)

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	833,561	1,132,360
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	33,105	27,551
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(161,884)	(332,156)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	704,782	827,755

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

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
İzin yükümlülüğü karşılığı	1,737,635	434,409	1,226,558	245,312
Dava karşılığı	712,357	178,089	712,357	142,471
Kıdem tazminatı karşılığı	604,310	120,862	386,079	77,216
Ticari borçlar	9,960	2,489	9,960	1,992
Finansal yatırımlar	309,824	77,456	3,043,764	608,753
Şüpheli alacak karşılığı	567,736	141,934	573,856	114,771
TFRS 16 etkisi	900,354	225,088	538,829	107,766
Ertelenmiş vergi varlığı	4,842,176	1,180,328	6,491,403	1,298,281
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(1,732,938)	(433,235)	(2,155,174)	(431,036)
Ticari alacaklar	(169,246)	(42,311)	(168,422)	(33,684)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1,902,184)	(475,546)	(2,323,596)	(464,720)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	2,939,992	704,782	4,167,807	833,561

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Eylül 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	% Oran	1 Ocak – 30 Eylül 2021	% Oran	1 Ocak – 30 Eylül 2020
Vergi öncesi kar/(zarar)		12,703,486		61,870,495
Hesaplanan vergi	25	(3,175,872)	22	(13,611,509)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.1)	(137,585)	(0.1)	(62,117)
İndirimler	3.0	377,667	0.1	48,646
Diğer	4.6	578,421	--	18,781
Vergi geliri/(gideri)	18.5	(2,357,369)	22	(13,606,199)

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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

13. Özkaynaklar (devamı)

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

	Hisse (%)	30 Eylül 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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal yedekleri 2,189,811 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 2,189,811 TL).

Olağanüstü yedekler

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in olağanüstü yedekleri 27,696,135 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 27,696,135 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, 95,316 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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in 712,357 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 712,357 TL).

(b) Verilen teminat mektupları

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli karşılıklar		
İzin karşılığı	1,737,635	1,226,558
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	604,310	386,079
Toplam	2,341,945	1,612,637

Kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
1 Ocak bakiyesi	386,079	218,930
Hizmet maliyeti	287,916	249,872
Faiz maliyeti	22,172	11,293
Dönem içi ödemeler	(257,380)	(238,612)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	165,523	137,757
Toplam	604,310	379,240

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 Eylül 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 915,393 TL'dir (30 Eylül 2020: 641,272 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

16. Hasılat

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Forex işlemlerinden komisyon gelirleri (*)	41,209,879	9,954,740	78,797,134	16,198,200
VİOP işlemlerinden komisyon gelirleri	41,340,701	15,037,447	31,783,910	11,946,348
Brüt kar/zarar	82,550,580	24,992,187	110,581,044	28,144,548

(*) Müşterilerin net komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

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

17. Niteliklerine Göre Giderler

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Personel giderleri	35,102,479	11,280,550	25,883,936	9,200,741
Vergi, resim ve harçlar	4,548,968	1,576,808	5,150,833	1,437,529
İşyeri kira giderleri	2,722,628	908,571	1,926,259	857,809
Bilgi işlem giderleri	1,287,477	1,101,503	1,227,290	281,634
Bina yönetim giderleri	2,029,501	728,211	1,762,680	591,142
Amortisman ve itfa giderleri	2,209,237	934,001	1,136,869	373,890
Danışmanlık ve denetim giderleri	1,673,553	600,284	1,688,735	545,401
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1,289,998	465,916	823,368	278,888
Haberleşme giderleri	1,689,297	877,501	949,237	323,383
Ulaşım giderleri	976,377	349,028	517,681	181,053
Kanunen kabul edilmeyen giderler	514,479	87,808	282,351	70,055
Banka masrafları	198,629	65,203	178,372	60,010
Konaklama giderleri	173,195	68,977	57,046	34,493
Kırtasiye giderleri	82,673	14,603	44,957	14,686
Bakım ve onarım gideri	89,386	41,026	59,025	26,936
Temsil ve ağırlama giderleri	70,076	33,209	61,115	27,204
Diğer giderler	2,984,953	372,501	912,052	214,264
Toplam	57,642,906	19,505,700	42,661,806	14,519,118

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Data sağlayıcı giderleri	12,211,810	4,598,958	5,282,913	1,653,023
Reklam ve ilan giderleri	8,836,845	3,342,625	7,947,188	3,087,207
Takasbank, MKK, VİOP işlem giderleri	6,409,917	2,504,707	5,394,394	2,323,888
Diğer	6,749	2,146	136,332	49,057
Toplam	27,465,321	10,448,436	18,760,827	7,113,175

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Kur farkı gelirleri	169,809,336	61,403,528	62,834,265	26,809,933
Faiz gelirleri	3,066,206	1,600,212	235,409	101,820
Veri yayın ücreti gelirleri	932,958	969,817	1,952,168	730,972
Diğer	2,808,927	282,745	925,715	312,400
Toplam	176,617,427	64,256,302	65,947,557	27,955,125

19. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Kur farkı giderleri	161,331,711	60,979,892	50,520,174	19,014,777
Faiz giderleri	313,037	113,313	72,794	48,977
Diğer	4,163	2,605	857,104	843,502
Toplam	161,648,911	61,095,810	51,450,072	19,907,256

20. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Temettü gelirleri	1,513,210	31,801	223,484	149,178
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer artışı	3,353,588	2,062,711	--	--
Toplam	4,866,798	2,094,512	223,484	149,178

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer zararları	--	--	2,341,888	1,144,385
Toplam	--	--	2,341,888	1,144,385

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

21. Finansman giderleri

	1 Ocak -30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak -30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Banka kredileri faiz giderleri	4,574,181	1,904,515	487,609	415,196
Toplam	4,574,181	1,904,515	487,609	415,196

22. İlişkili taraf açıklamaları

30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2021	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	571,167,719	--	4,349,138	36,869,221	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	569,217,254	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	571,005,869	--	4,349,138	36,869,221	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	161,850	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	729,586	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(567,736)	--	--	--	--	--
- 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 Eylül 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)	--	567,192,870	--	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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2021	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	340,075,512	34,124,147	3,714,107
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	31,215,238	3,385,529	123,720
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	371,290,750	37,509,676	3,837,827
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)	371,290,750	37,509,676	3,837,827
10. Ticari borçlar	169,029,701	16,005,703	2,665,096
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Diğer borçlar	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	169,029,701	16,005,703	2,665,096
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)	169,029,701	16,005,703	2,665,096
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)	202,261,049	21,503,973	1,172,731
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Eylül 2020	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	240,413,506	24,820,611	5,106,668
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	8,832,418	1,056,350	64,026
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	249,245,924	25,876,961	5,170,694
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)	249,245,924	25,876,961	5,170,694
10. Ticari borçlar	(179,261,363)	(20,086,714)	(2,456,623)
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Diğer borçlar	--	--	--
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	(179,261,363)	(20,086,714)	(2,456,623)
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)	(179,261,363)	(20,086,714)	(2,456,623)
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)	69,984,561	5,790,247	2,714,071
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 Eylül 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 Eylül 2021				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	19,016,609	(19,016,609)	19,016,609	(19,016,609)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	19,016,609	(19,016,609)	19,016,609	(19,016,609)
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	1,209,496	(1,209,496)	1,209,496	(1,209,496)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	1,209,496	(1,209,496)	1,209,496	(1,209,496)
Toplam (3+6)	20,226,105	(20,226,105)	20,226,105	(20,226,105)

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2020				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	4,521,025	(4,521,025)	4,521,025	(4,521,025)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	4,521,025	(4,521,025)	4,521,025	(4,521,025)
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	2,477,431	(2,477,431)	2,477,431	(2,477,431)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	2,477,431	(2,477,431)	2,477,431	(2,477,431)
Toplam (3+6)	6,998,456	(6,998,456)	6,998,456	(6,998,456)

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
		Kar veya Zarar Tablosu		Kar veya Zarar Tablosu
BIST	%10	6,020,847		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 Eylül 2021	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar		3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1- 5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
		Toplamı					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	531,042,484	531,853,679	528,958,856	262,003	2,632,820	--	--
Finansal borçlanmalar	24,200,000	24,200,000	24,200,000	--	--	--	--
Ticari borçlar	501,084,060	501,084,060	501,084,060	--	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2,643,046	2,643,046	2,643,046	--	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	3,115,378	3,926,573	1,031,750	262,003	2,632,820	--	--

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar		3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1- 5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
		Toplamı					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	482,634,596	482,698,293	482,198,813	313,197	186,283	--	--
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 Eylül 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 Eylül 2021					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	36,869,221	--	--	36,869,221	36,869,221
Finansal yatırımlar	--	60,208,474	--	60,208,474	60,208,474
Ticari alacaklar	571,167,719	--	--	571,167,719	571,167,719
Diğer alacaklar	4,349,138	--	--	4,349,138	4,349,138
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlanmalar	--	--	24,200,000	24,200,000	24,200,000
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	--	3,115,378	3,115,378	3,115,378
Ticari borçlar	--	--	501,084,060	501,084,060	501,084,060
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	--	--	2,643,046	2,643,046	2,643,046

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Eylül 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
- Hisse senetleri	60,208,474	--	--

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	650,000	--
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlanmalar	24,200,000	30,030,000
Kiralama işlemlerinden borçlar	3,115,378	538,829
	27,965,378	30,568,829

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

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlanmalar	%18.25	%17.70
- Kiralama işlemlerinden borçlar	%21.00	%1.75-21.00

24. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.