

**GCM Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

**31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim
Raporu**

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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



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

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Mart 2022 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren üç aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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

Erdal Tıkmak, SMMM

Sorumlu Denetçi

16 Mayıs 2022

İstanbul, Türkiye

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

Varlıklar	Dipnot	Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Dönen varlıklar		847.509.899	844.513.770
Nakit ve nakit benzerleri	3	39.478.790	51.828.146
Finansal yatırımlar	4	800.872	15.757.369
Ticari alacaklar	5	802.404.079	775.136.548
<i>-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>802.404.079</i>	<i>775.136.548</i>
Peşin ödenmiş giderler	10	4.354.925	1.740.402
Cari dönem vergi varlığı	12	340.706	--
Diğer dönen varlıklar	10	130.527	51.305
Duran varlıklar		24.035.854	23.413.766
Diğer alacaklar	6	6.291.237	4.752.413
Maddi duran varlıklar	7	11.026.920	11.322.632
Maddi olmayan duran varlıklar	8	5.887.669	5.327.525
Ertelenmiş vergi varlığı	12	830.028	2.011.196
Toplam varlıklar		871.545.753	867.927.536
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		655.577.352	654.376.635
Finansal Borçlanmalar	9	3.983.000	8.997.000
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	1.878.006	1.780.878
Ticari borçlar	5	632.548.146	602.171.188
<i>-İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar</i>		<i>632.548.146</i>	<i>602.171.188</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	--	18.977.185
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	4.514.389	4.213.759
Kısa vadeli karşılıklar		2.605.642	2.874.782
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>15</i>	<i>2.605.642</i>	<i>2.874.782</i>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	10.048.169	15.361.843
Uzun vadeli yükümlülükler		6.849.741	6.575.847
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	4.717.056	4.430.123
Uzun vadeli karşılıklar		2.132.685	2.145.724
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>15</i>	<i>1.420.328</i>	<i>1.433.367</i>
<i>-Dava karşılıkları</i>	<i>14</i>	<i>712.357</i>	<i>712.357</i>
Özkaynaklar		209.118.660	206.975.054
Ödenmiş sermaye	13	39.000.000	39.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	13	(287.897)	(394.879)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	29.885.946	29.885.946
<i>Yasal Yedekler</i>		<i>2.189.811</i>	<i>2.189.811</i>
<i>Olağanüstü Yedekler</i>		<i>27.696.135</i>	<i>27.696.135</i>
Geçmiş yıllar karı/(zararı)		138.483.987	72.633.882
Net dönem karı/ (zararı)		2.036.624	65.850.105
Toplam kaynaklar		871.545.753	867.927.536

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

Kar ve Zarar Kısmı	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Mart 2022	31 Mart 2021
Hasılat	16	45.465.651	30.043.289
Brüt kar/(zarar)		45.465.651	30.043.289
Genel yönetim giderleri (-)	17	(26.514.718)	(17.751.266)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(15.587.990)	(7.104.880)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	105.880.896	60.560.107
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(103.757.961)	(46.687.637)
Esas faaliyet karı/(zararı)		5.485.878	19.059.613
Yatırım faaliyetleri gelirleri	20	67.076	1.097.318
Yatırım faaliyetleri giderleri (-)	20	-	(3.042.732)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		5.552.954	17.114.199
Finansman giderleri (-)	21	(1.769.800)	(1.251.902)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zararı)		3.783.154	15.862.297
Dönem vergi gideri	12	(592.107)	(3.655.453)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	12	(1.154.423)	639.745
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		2.036.624	12.846.589
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		106.982	(77.082)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	15	133.727	(96.352)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları vergi etkisi	12	(26.745)	19.270
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		2.143.606	12.769.507

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynak Değişim Tablosu

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynaklar
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Geçmiş yıllar karı/ zararı	Net dönem karı zararı	
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler		39.000.000	29.885.946	37.102	24.321.213	48.312.669	141.556.930
Transferler	13	--	--	--	48.312.669	(48.312.669)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	13	--	--	(77.082)	--	12.846.589	12.769.507
31 Mart 2021 itibarıyla bakiyeler		39.000.000	29.885.946	(39.980)	72.633.882	12.846.589	154.326.437
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler		39.000.000	29.885.946	(394.879)	72.633.882	65.850.105	206.975.054
Transferler	13	--	--	--	65.850.105	(65.850.105)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	13	--	--	106.982	--	2.036.624	2.143.606
31 Mart 2022 itibarıyla bakiyeler		39.000.000	29.885.946	(287.897)	138.483.987	2.036.624	209.118.660

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

Dipnot	Sınırlı	Sınırlı	
	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	
	1 Ocak – 31	1 Ocak - 31	
	Mart 2022	Mart 2021	
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:	(23.075.346)	30.769.435	
Dönem Net Karı (Zararı)	2.036.624	12.846.589	
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7-8	1.501.413	760.715
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(13.073.072)	(2.705)
-Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		(13.073.072)	(2.705)
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		98.073	336.618
-Kıdem karşılığı ile ilgili düzeltmeler		367.213	80.894
-İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	(269.140)	255.724
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.621.989	653.987
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(281.457)	(691.591)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19-21	1.903.446	1.345.578
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(4.797.245)	(2.158.543)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	4-20	(67.076)	3.042.732
Vergi Geliri/Gideriyle İlgili Düzeltmeler	12	1.746.530	3.015.708
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:	(12.142.582)	12.274.334	
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	(14.194.458)	(26.509.001)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(14.194.458)	(26.509.001)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.618.046)	1.136.302
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.618.046)	1.136.302
Faiz Gelirleri	18	281.457	691.591
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.614.523)	(1.539.084)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	30.376.956	32.780.173
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		30.376.956	32.780.173
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(23.786.737)	5.855.768
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(23.786.737)	5.855.768
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	12	(340.706)	(77.897)
Kıdem ödemeleri	15	(246.525)	(63.518)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:	14.014.226	2.336.252	
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan artış/azalış		15.724.388	1.948.934
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.710.162)	(710.000)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7-8	(771.310)	(682.039)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7-8	(938.852)	(27.961)
Alınan temettü		--	1.097.318
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:	(7.289.884)	(8.821.482)	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri /(Çıkışları)	9	(5.014.000)	(7.130.000)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(372.438)	(345.904)
Ödenen Faiz	19-21	(1.903.446)	(1.345.578)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		4.797.245	2.158.543
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)/artış (A+B+C)		(11.553.759)	26.442.748
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	46.719.204	9.954.441
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	3	35.165.445	36.397.189

İlişkitedeki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

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

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 448’dir (31 Aralık 2021: 405).

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 16 Mayıs 2022 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve muhasebe politikaları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

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

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

2.1.2 Netleştirme/mahsup

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.4 Kaldıraçlı alım satım işlemleri

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

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

Şirket'in hasılatı kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği spread gelirlerinden ve VIOP 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. 31 Mart 2022 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 14,6458 TL, Euro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 16,3086 TL'dir (31 Aralık 2021: 1 ABD doları: 12,9775 TL , 1 Euro: 14,6823 TL).

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in ara dönem finansal tablolarında uygulanan muhasebe tahminleri, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında uygulanan muhasebe tahminleri ile aynıdır.

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

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.6 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

TFRS 4’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- 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 yayımlanarak ilgili erteleme yapılmıştır.

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

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

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

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

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

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

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

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

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

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

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

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

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

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1’e ilişkin Değişiklikler)

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

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

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

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

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

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

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	7.584.353	31.894.437	5.019.260	46.808.886
Vadesiz mevduatlar (*)	5.784.353	31.894.437	3.819.260	35.402.320
Vadeli mevduatlar	--	--	--	11.406.566
Para piyasası alacakları	1.800.000	--	1.200.000	--
Toplam	7.584.353	31.894.437	5.019.260	46.808.886
Vadeli mevduat reeskontları	--	--	--	(145.866)
Müşteri mevduatı	--	(4.313.345)	--	(4.963.076)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	7.584.353	27.581.092	5.019.260	41.699.944

(*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine ait vadesiz mevduatı 4.313.345 TL'dir. (31 Aralık 2021: 4.963.076 TL).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla şirketin 1.800.000 TL para piyasalarından alacakları bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 1.200.000 TL).

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Hisse senetleri	800.872	15.757.369
Toplam	800.872	15.757.369

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

5. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Takas ve saklama merkezinden alacaklar(*)	606.130.117	600.655.864
VİOP işlemlerinden alacaklar	153.145.897	128.157.830
Verilen depozito ve teminatlar(**)	36.237.445	16.369.503
Müşterilerden alacaklar	6.736.324	20.796.589
Şüpheli Ticari Alacaklar	19.930.013	6.860.972
Beklenen zarar karşılığı	(19.775.717)	(6.702.645)
Diğer ticari alacaklar	--	8.998.435
Toplam	802.404.079	775.136.548

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

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

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

31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak Bakiyesi	6.702.645	573.856
Dönem içinde ayrılan karşılık	13.089.150	6.168.109
Konusu kalmayan karşılık	(16.078)	(39.320)
31 Mart 2021	19.775.717	6.702.645

Kısa vadeli ticari borçlar :

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Takas ve saklama merkezine borçlar ^(*)	465.395.756	465.793.467
VİOP işlemlerinden borçlar	152.516.346	124.747.127
Satıcılara borçlar	4.726.136	6.081.096
Diğer ticari borçlar	9.909.908	5.549.498
Toplam	632.548.146	602.171.188

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

6. Diğer alacaklar ve borçlar

Uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar	6.104.035	3.894.575
Gelecek yıllara ait peşin ödenmiş giderler	667.557	857.838
Toplam	6.771.592	4.752.413

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Pay Piyasası Teminatları	5.102.843	2.154.474
VİOP İşlem Teminatları	799.767	1.538.934
Kira depozitosu	201.425	201.167
Total	6.104.035	3.894.575

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

7. Maddi duran varlıklar

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	9.493.996	505.280	--	--	9.999.276
Döşeme ve demirbaşlar	1.430.552	266.029	--	--	1.696.581
Kullanım hakkı varlıkları	8.709.628	55.685	--	--	8.765.313
	19.634.176	826.994	--	--	20.461.170

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	(4.661.757)	(370.981)	--	--	(5.032.738)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.306.025)	(9.245)	--	--	(1.315.270)
Kullanım hakkı varlıkları	(2.343.762)	(742.480)	--	--	(3.086.242)
	(8.311.544)	(1.122.706)	--	--	(9.434.250)

Net Defter Değeri	11.322.632				11.026.920
--------------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	7.563.471	1.930.525	--	--	9.493.996
Döşeme ve demirbaşlar	1.401.512	29.040	--	--	1.430.552
Kullanım hakkı varlıkları	1.436.951	7.272.677	--	--	8.709.628
	10.401.934	9.232.242	--	--	19.634.176

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	(3.397.100)	(1.264.657)	--	--	(4.661.756)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.262.420)	(43.605)	--	--	(1.306.025)
Kullanım hakkı varlıkları	(771.312)	(1.572.450)	--	--	(2.343.762)
	(5.430.832)	(2.880.712)	--	--	(8.311.544)

Net Defter Değeri	4.971.102				11.322.632
--------------------------	------------------	--	--	--	-------------------

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat tutarı 21.440.732 TL'dir (31 Aralık 2021: 9.963.150 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

8. Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Toplam
Haklar	10.528.702	938.852	--	11.467.552
Toplam	10.528.702	938.852	-	11.467.552

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Toplam
Haklar	(5.201.177)	(378.706)	--	(5.579.883)
Toplam	(5.201.177)	(378.706)	--	(5.579.883)

Net Defter Değeri	5.327.525			5.887.669
--------------------------	------------------	--	--	------------------

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Toplam
Haklar	9.031.691	1.521.195	24.184	10.528.702
Toplam	9.031.691	1,521,195	24.184	10.528.702

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Toplam
Haklar	(4.033.356)	(1.172.658)	4.837	(5.201.177)
Toplam	(4.033.356)	(1.172.658)	4.837	(5.201.177)

Net Defter Değeri	4.998.335			5.327.525
--------------------------	------------------	--	--	------------------

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

9. Finansal borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)

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

	31 Mart 2022		
	Gelecekte yapılacak minimum finansal kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum finansal kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	2.575.431	(697.425)	1.878.006
1-5 yıl arası	5.550.151	(833.097)	4.717.056
Toplam	8.125.582	(1.530.522)	6.595.062

	31 Aralık 2021		
	Gelecekte yapılacak minimum finansal kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum finansal kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	2.427.680	(646.802)	1.780.878
1-5 yıl arası	5.275.121	(845.000)	4.430.123
Toplam	7.702.801	(1.491.802)	6.211.001

10. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Personele verilen avanslar	130.527	51.305
Toplam	130.527	51.305

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergiler	9.788.057	15.361.843
Diğer	260.112	--
Toplam	10.048.169	15.361.843

c) Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenmiş giderler (*)	4.354.925	1.740.402
Toplam	4.354.925	1.740.402

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Personele borçlar	2.629.991	81.443
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.884.398	4.132.316
Toplam	4.514.389	4.213.759

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Genel bilgiler

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %23’tür. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %23 kullanılmıştır. Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Mart 2022 tarihli ara dönem özet finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükler, geçici farkların 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla %23 ve %20 oranı ile hesaplanmıştır.

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

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	592.107	22.567.805
Peşin ödenmiş vergi	(932.813)	(3.590.620)
Vergi (varlığı) / yükümlülüğü	(340.706)	18.977.185

Vergi gideri

31 Mart 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2022	1 Ocak – 31 Mart 2021
Cari dönem vergi gideri	(592.107)	(3.655.453)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.154.423)	639.745
Toplam vergi gideri	(1.746.530)	(3.015.708)

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık 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 – 31 Mart 2022	1 Ocak – 31 Mart 2021
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	2.011.196	833.561
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi/(gideri)	(26.745)	19.270
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş Vergi geliri/(gideri)	(1.154.423)	639.745
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	830.028	1.492.576

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

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
İzin yükümlülüğü karşılığı	2.605.642	599.298	2.874.782	661.200
Dava karşılığı	712.357	142.471	712.357	142.471
Kıdem tazminatı karşılığı	1.420.328	284.066	1.433.367	286.673
Ticari borç	9.960	2.290	9.960	2.290
Finansal yatırımlar	--	--	34.276	8.569
Diğer karşılıklar	--	--	6.702.645	1.340.529
TFRS 16 etkisi	915.990	239.538	154.865	22.453
Toplam	5.664.277	1.267.663	11.922.252	2.464.185
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(1.952.546)	(390.509)	(2.048.439)	(414.065)
Ticari alacaklar	(169.246)	(38.926)	(168.422)	(33.684)
Finansal yatırımlar	(32.801)	(8.200)	--	--
Toplam	(2.154.593)	(437.635)	(2.217.685)	(452.989)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net		830.028		2.011.196

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

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

	% Oran	1 Ocak – 31 Mart 2022	% Oran	1 Ocak – 31 Mart 2021
Vergi öncesi kar/(zarar)		3.783.154		15.862.297
Hesaplanan vergi	23,0%	(870.125)	20,0%	(3.172.459)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2,0)%	(75.540)	(0,4)%	(62.171)
İndirimler	0,1%	3.515	1,4%	219.464
Diğer	(21,26)%	(804.380)	0,0%	(542)
Vergi gideri		(1.746.530)		(3.015.708)

13. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

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

Şirket’in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

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

Şirket’in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan yedeklerinin tutarı 29.885.946 TL’dir (31 Aralık 2021: 29.885.946 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

13. Özkaynaklar (devamı)

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

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5’ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10’u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50’sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in yasal yedekleri 2.189.811 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 2.189.811 TL).

Olağanüstü yedekler

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in olağanüstü yedekleri 27.696.135 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 27.696.135 TL).

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Şirket’in geçmiş yıllar karları 72.633.882 TL’dir (31 Aralık 2021:72.633.882 TL tutarındadır).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, 287,897 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 394.879 TL aktüeryal kayıp bulunmaktadır).

14. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

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

Verilen teminat mektupları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası ve yabancı para teminat mektubu tutarı 810.000 TL’dir. (31 Aralık 2021 - Bulunmamaktadır).

(b) Saklama hizmeti / diğer

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli karşılıklar		
İzin karşılığı	2.605.642	2.874.782
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.420.328	1.433.367
Toplam	4.025.970	4.308.149

Kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
1 Ocak bakiyesi	1.433.367	386.079
Hizmet maliyeti	314.844	73.585
Faiz maliyeti	52.369	7.309
Dönem içi ödemeler	(246.525)	(63.518)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(133.727)	96.352
Toplam	1.420.328	499.807

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.

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması için 10.848,59 TL tutarını kullanmıştır (31 Aralık 2021: 8.284,51 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 408.256 TL'dir (31 Mart 2021: 293.776 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

16. Hasılat

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Forex işlemlerinden spread gelirleri(*)	30.632.277	14.144.160
VIOP gelirleri	14.833.374	15.899.129
Ticari Faal. Brüt Kar/(Zarar)	45.465.651	30.043.289

(*) Müşterilerin net komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

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

17. Niteliklerine Göre Giderler

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Personel giderleri	15.650.593	11.118.804
Vergi resim ve harçlar	2.698.591	1.598.369
Amortisman ve itfa giderleri	1.501.413	760.715
Bina yönetim giderleri	1.024.608	626.795
Bilgi işlem giderleri	939.121	616.734
Haberleşme giderleri	882.182	361.490
Danışmanlık ve denetim giderleri	698.780	465.262
Dışarıdan sağlanan hizmetler	568.491	337.313
Ulaşım giderleri	466.804	314.474
İşyeri kira giderleri	451.210	874.495
Konaklama giderleri	175.442	50.013
Banka masrafları	142.567	94.718
Bakım ve onarım gideri	85.696	18.545
Kırtasiye giderleri	68.545	40.749
Temsil ve ağırlama giderleri	67.654	14.091
Araç kiralama giderleri	57.662	--
Diğer giderler	1.035.359	458.699
Toplam	26.514.718	17.751.266

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Reklam ve ilan giderleri	5.755.241	2.251.663
Data sağlayıcı giderleri	5.587.422	2.961.620
Takasbank, MKK, VIOP işlem giderleri	4.242.702	1.889.296
Diğer	2.625	2.301
Toplam	15.587.990	7.104.880

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Kur farkı gelirleri	102.244.530	58.298.539
Opsiyon gelirleri	2.272.258	--
Veri yayın ücreti gelirleri	287.605	336.303
Faiz gelirleri	281.457	691.591
Diğer	795.046	1.233.674
Toplam	105.880.896	60.560.107

19. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Kur farkı giderleri	90.305.088	46.593.535
Karşılık giderleri	13.089.150	--
Faiz giderleri	329.443	93.676
Diğer giderler	34.280	426
Toplam	103.757.961	46.687.637

20. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer artışı	67.076	--
Temettü gelirleri	--	1.097.318
Toplam	67.076	1.097.318

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Hisse senedi değerlendirme giderleri	-	3.042.732
Toplam	-	3.042.732

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

21. Finansman giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Banka kredileri faiz giderleri	1.574.003	1.251.902
Kiralama faiz giderleri	195.797	--
Toplam	1.769.800	1.251.902

22. İlişkili taraf açıklamaları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraf borç alacak bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 – 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'ni çerçevesinde takip etmektedir.

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

i) Kredi riski açıklamaları

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

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

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

31 Mart 2022	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	802.404.079	--	6.291.237	39.478.790	--	--
	--	--	--	--	--	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	802.249.783	--	6.291.237	39.478.790	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	154.296	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	19.930.013	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(19.775.717)	--	--	--	--	--
- 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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

i) Kredi riski açıklamaları (devamı)

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

ii) Piyasa riski açıklamaları

Piyasa faiz oranlarındaki 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 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

iii) Kur riski açıklamaları

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

	31 Mart 2022		
	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro
Bankalar	31.894.437	2.044.540	119.594
Ticari Alacaklar	545.144.948	30.492.795	6.043.043
Dönen varlıklar	577.039.385	32.537.335	6.162.637
Ticari Borçlar	(201.705.286)	(12.750.544)	(917.514)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	(201.705.286)	(12.750.544)	(917.514)
Net yabancı para pozisyonu	375.334.099	19.786.791	5.245.123
	31 Aralık 2021		
	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro
Bankalar	46.808.886	3.565.360	36.740
Ticari Alacaklar	520.450.819	33.907.128	5.477.416
Dönen varlıklar	567.259.705	37.472.488	5.514.156
Ticari Borçlar	548.039.091	36.620.316	4.958.279
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	548.039.091	36.620.316	4.958.279
Net yabancı para pozisyonu	19.220.614	852.172	555.877

Şirket, ABD Doları ve Euro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

iii) Kur riski açıklamaları (devamı)

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

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31 Mart 2022				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	28.979.342	(28.979.342)	28.979.342	(28.979.342)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	28.979.342	(28.979.342)	28.979.342	(28.979.342)
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	8.554.067	(8.554.067)	8.554.067	(8.554.067)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	8.554.067	(8.554.067)	8.554.067	(8.554.067)
Toplam (3+6)	37.533.409	(37.533.409)	37.533.409	(37.533.409)

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

iv) Hisse senedi fiyat riski

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

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

		31 Mart 2022	31 Aralık 2021
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	10%	80.087	1.575.737

v) Likidite riski açıklamaları

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

Likidite riski tabloları

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

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

31 Mart 2022	Defter Değeri	Sözleşme	3 Aydan	3-12 Ay	1- 5 Yıl	5
		Uyarınca				
		Nakit	Kısa	Arası	Arası	Uzun
		Çıkışlar				
		Toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	653.174.377	654.704.897	647.213.866	1.940.880	5.550.151	--
Finansal borçlanmalar	3.983.000	3.983.000	3.983.000	--	--	--
Ticari Borçlar	632.548.146	632.548.146	632.548.146	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.048.169	10.048.169	10.048.169	--	--	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.595.062	8.125.582	634.551	1.940.880	5.550.151	--

31 Aralık 2021	Defter Değeri	Sözleşme	3 Aydan	3-12 Ay	1- 5 Yıl	5
		Uyarınca				
		Nakit	Kısa	Arası	Arası	Uzun
		Çıkışlar				
		Toplamı				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	632.741.032	634.232.832	627.360.272	1.597.439	5.275.121	--
Finansal borçlanmalar	8.997.000	8.997.000	8.997.000	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.211.001	7.702.801	830.241	1.597.439	5.275.121	--
Ticari borçlar	602.171.188	602.171.188	602.171.188	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15.361.843	15.361.843	15.361.843	--	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

vi) Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

i. Finansal varlıklar:

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

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

ii. Finansal yükümlülükler:

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

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
31 Mart 2022					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	39.478.790	--	--	39.478.790	39.478.790
Finansal Yatırımlar	--	800.872	--	800.872	800.872
Ticari alacaklar	802.404.079	--	--	802.404.079	802.404.079
Diğer alacaklar	6.291.237	--	--	6.291.237	6.291.237
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlanmalar	--	--	3.983.000	3.983.000	3.983.000
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	--	6.595.062	6.595.062	6.595.062
Ticari borçlar	--	--	632.548.146	632.548.146	632.548.146
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	--	--	10.048.169	10.048.169	10.048.169

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

vi) Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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

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

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

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

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

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerler olarak değerlendirilen finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
31 Mart 2022			
Finansal yatırımlar			
- Hisse senetleri	800.872	--	--
Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerler olarak değerlendirilen finansal varlıklar			
31 Aralık 2021			
Finansal yatırımlar			
- Hisse senetleri	15.757.369	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

vii) Faiz pozisyonu riski

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

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	11.406.566
- Bankalardaki vadeli mevduat	--	11.406.566
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlanmalar	3.983.000	8.997.00
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.595.062	6.211.001
	10.578.062	26.614.567

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

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlanmalar	14,00-16,50%	%14,00-16,50
- Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar ile kiralama işlemlerinden borçlar	13,82-21,00%	%13,82-21,00

24. Bilanço sonrası hususlar

GCM Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hakkında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yapılan incelemeler sonucunda III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'inin 24, 33, 41 ve 56. maddeleri, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inin 24 ve 32. Maddeleri ile VII-128.9 sayılı Bilgi Sistemleri Yönetimi Tebliği'nin 26. Maddesine aykırılık teşkil etmesi nedeniyle 7 Nisan 2022 ve 14 Nisan 2022 tarihlerinde toplamda 4,624,892 TL tutarında idari para cezası kesilmiştir. Şirket, erken ödeme opsiyonu kullanarak toplam ceza tutarının 3/4'ünü 22 Nisan 2022 tarihinde 480,332 TL ve 29 Nisan 2022 tarihinde ise 2,988,338 TL olarak ödemiştir.