

**GCM Yatırım Menkul Değerler  
Anonim Şirketi**

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

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

<b>İçindekiler</b>	<b>Sayfa</b>
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 - 33



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 2022 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, Bağımsız 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

14 Kasım 2022

İstanbul, Türkiye

**GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

<b>Varlıklar</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2022</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>1.188.796.762</b>	<b>844.513.770</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	37.446.416	51.828.146
Finansal yatırımlar	4	66	15.757.369
Ticari alacaklar	5	1.147.753.130	775.136.548
<i>-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>1.147.753.130</i>	<i>775.136.548</i>
Peşin ödenmiş giderler	10	3.420.887	1.740.402
Diğer dönen varlıklar	10	176.263	51.305
<b>Duran varlıklar</b>		<b>29.135.150</b>	<b>23.413.766</b>
Diğer alacaklar	6	7.562.400	4.752.413
Maddi duran varlıklar	7	14.789.449	11.322.632
Maddi olmayan duran varlıklar	8	5.867.009	5.327.525
Ertelenmiş vergi varlığı	12	916.292	2.011.196
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>1.217.931.912</b>	<b>867.927.536</b>
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>919.919.977</b>	<b>654.376.635</b>
Finansal borçlanmalar	9	-	8.997.000
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	9	4.390.183	1.780.878
Ticari borçlar	5	893.900.248	602.171.188
<i>-İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar</i>		<i>893.900.248</i>	<i>602.171.188</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	2.151.109	18.977.185
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	6.601.778	4.213.759
Kısa vadeli karşılıklar		3.912.553	2.874.782
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>15</i>	<i>3.912.553</i>	<i>2.874.782</i>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	8.964.106	15.361.843
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>7.914.267</b>	<b>6.575.847</b>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	9	5.081.263	4.430.123
Uzun vadeli karşılıklar		2.833.004	2.145.724
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>15</i>	<i>2.120.647</i>	<i>1.433.367</i>
<i>-Dava karşılıkları</i>	<i>14</i>	<i>712.357</i>	<i>712.357</i>
<b>Özkaynaklar</b>		<b>290.097.668</b>	<b>206.975.054</b>
Ödenmiş sermaye	13	100.000.000	39.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	12-15	(724.044)	(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)		22.451.779	65.850.105
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>1.217.931.912</b>	<b>867.927.536</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Dipnot	<i>Sınırlı</i>	<i>Sınırlı</i>	<i>Sınırlı</i>	<i>Sınırlı</i>
		<i>denetimden</i>	<i>denetimden</i>	<i>denetimden</i>	<i>denetimden</i>
		<i>geçmiş</i>	<i>geçmiş</i>	<i>geçmiş</i>	<i>geçmiş</i>
		<b>1 Ocak- 30 Eylül 2022</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2022</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2021</b>
<b>Kar ve Zarar Kısmı</b>					
Hasılat	16	142.743.716	46.015.594	82.550.580	24.992.187
<b>Brüt kar/(zarar)</b>		<b>142.743.716</b>	<b>46.015.594</b>	<b>82.550.580</b>	<b>24.992.187</b>
Genel yönetim giderleri (-)	17	(102.401.792)	(38.781.357)	(57.642.906)	(19.505.700)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(57.608.487)	(22.997.864)	(27.465.321)	(10.448.436)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	369.695.834	128.609.456	176.617.427	64.256.302
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(316.229.060)	(103.719.289)	(161.335.874)	(60.982.497)
<b>Esas faaliyet karı/(zararı)</b>		<b>36.200.211</b>	<b>9.126.540</b>	<b>12.723.906</b>	<b>(1.688.144)</b>
Yatırım faaliyetleri gelirleri	20	59.947	30	4.866.798	2.094.512
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>		<b>36.260.158</b>	<b>9.126.570</b>	<b>17.590.704</b>	<b>406.368</b>
Finansman giderleri (-)	21	(2.206.367)	(216.093)	(4.887.218)	(2.017.828)
<b>Finansman giderleri</b>		<b>(2.206.367)</b>	<b>(216.093)</b>	<b>(4.887.218)</b>	<b>(2.017.828)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)</b>		<b>34.053.791</b>	<b>8.910.477</b>	<b>12.703.486</b>	<b>(1.611.460)</b>
Dönem vergi gideri	12	(10.397.387)	(2.156.105)	(2.195.485)	910.940
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	12	(1.204.625)	(1.518.525)	(161.884)	(374.244)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)</b>		<b>22.451.779</b>	<b>5.235.847</b>	<b>10.346.117</b>	<b>(1.074.764)</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)</b>		<b>(329.164)</b>	<b>103.622</b>	<b>(132.418)</b>	<b>(13.854)</b>
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	15	(438.885)	138.163	(165.523)	(17.318)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları vergi etkisi	12	109.721	(34.541)	33.105	3.464
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>22.122.615</b>	<b>5.339.469</b>	<b>10.213.699</b>	<b>(1.088.618)</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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	
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>39.000.000</b>	<b>29.885.946</b>	<b>37.102</b>	<b>24.321.213</b>	<b>48.312.669</b>	<b>141.556.930</b>
Transferler		--	--	--	48.312.669	(48.312.669)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	(132.418)	--	10.346.117	10.213.699
<b>30 Eylül 2021 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>39.000.000</b>	<b>29.885.946</b>	<b>(95.316)</b>	<b>72.633.882</b>	<b>10.346.117</b>	<b>151.770.629</b>
<b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>39.000.000</b>	<b>29.885.946</b>	<b>(394.879)</b>	<b>72.633.882</b>	<b>65.850.105</b>	<b>206.975.054</b>
Transferler		--	--	--	65.850.105	(65.850.105)	--
Sermaye Artışı		61.000.000	--	--	--	--	61.000.000
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	(329.165)	--	22.451.779	22.122.614
<b>30 Eylül 2022 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>100.000.000</b>	<b>29.885.946</b>	<b>(724.044)</b>	<b>138.483.987</b>	<b>22.451.779</b>	<b>290.097.668</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2022	Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2021
<b>A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:</b>		<b>(90.029.380)</b>	<b>57.803.539</b>
Dönem Net Karı (Zararı)		22.451.779	10.346.117
<b>Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler:</b>		<b>19.119.757</b>	<b>401.256</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7-8	4.681.853	2.209.237
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		13.659.326	6.120
-Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	13.659.326	6.120
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		2.056.248	821.165
-Kıdem karşılığı ile ilgili düzeltmeler		1.018.477	310.088
-İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	1.037.771	511.077
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.238.889	1.821.012
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(968.036)	(3.066.206)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	21	2.206.925	4.887.218
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(14.058.624)	(3.460.059)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	20	(34.317)	(3.353.588)
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler		(25.630)	--
Vergi geliri/gideriyle ilgili düzeltmeler	12	11.602.012	2.357.369
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</b>		<b>(131.600.916)</b>	<b>47.056.166</b>
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(386.275.908)	(3.980.966)
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(386.275.908)	(3.980.966)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(2.934.945)	620.832
-İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış)		(2.934.945)	620.832
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(1.680.485)	(198.956)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	5	291.729.059	50.947.981
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		291.729.059	50.947.981
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(23.422.277)	3.502.211
-İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		(23.422.277)	3.502.211
Vergi ödemeleri	12	(8.246.278)	(3.577.556)
Kıdem ödemeleri	15	(770.082)	(257.380)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:</b>		<b>12.564.291</b>	<b>(27.114.353)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(4.095.854)	(2.311.389)
Finansal yatırımlardaki azalış / (artış)		16.634.515	(26.316.174)
Alınan temettü		25.630	1.513.210
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:</b>		<b>48.589.361</b>	<b>(8.546.586)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)	9	(8.997.000)	(5.830.000)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.174.750)	(895.574)
Ödenen faiz	21	(2.206.925)	(4.887.218)
Alınan faiz		968.036	3.066.206
Sermaye artışı	13	61.000.000	--
<b>Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>14.058.624</b>	<b>3.460.059</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)/artış (A+B+C)</b>		<b>(14.817.104)</b>	<b>25.602.659</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>46.719.204</b>	<b>9.954.441</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>3</b>	<b>31.902.100</b>	<b>35.557.100</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

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

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 465’dir (31 Aralık 2021: 405).

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

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

	Hisse		Hisse	
	(%)	30 Eylül 2022	(%)	31 Aralık 2021
Werner Josef Allemann	100,00	100.000.000	100,00	39.000.000
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>39.000.000</b>

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar. Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 14 Kasım 2022 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.



## **GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

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

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

#### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

##### **2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve muhasebe politikaları**

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

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

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

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

##### **2.1.2 Netleştirme/mahsup**

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

##### **2.1.3 İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

## **GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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. 30 Eylül 2022 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 18,5187 TL, Euro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 18,1395 TL'dir (31 Aralık 2021: 1 ABD doları:12,9775 TL, 1 Euro: 14,6823 TL).

### **2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler**

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

### **2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar**

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

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

### **2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi**

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

## **GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

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

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.5 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar**

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

#### **2.6 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

##### ***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

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

##### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

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

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

## **GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

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

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

## **GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

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

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.6 30 Eylül 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**

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.

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

## **GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

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

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

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

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.

##### **Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1’e ilişkin Değişiklikler)**

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

TMS 1’deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

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

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

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

##### ***Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler***

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

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

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

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait Özet  
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	4.527.161	27.919.255	3.819.260	46.808.886
<i>Vadesiz mevduatlar</i> (*)	4.527.161	27.919.255	3.819.260	35.402.320
<i>Vadeli mevduatlar</i>	--	--	--	11.406.566
Para piyasası alacakları	5.000.000	--	1.200.000	--
<b>Toplam</b>	<b>9.527.161</b>	<b>27.919.255</b>	<b>5.019.260</b>	<b>46.808.886</b>
Vadeli mevduat reeskontları	--	--	--	(145.866)
Müşteri mevduatı	--	(5.544.316)	--	(4.963.076)
<b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>9.527.161</b>	<b>22.374.939</b>	<b>5.019.260</b>	<b>41.699.944</b>

(\*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine ait vadesiz mevduatı 5.544.316 TL'dir (31 Aralık 2021: 4.963.076 TL).

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla şirketin 5.000.000 TL para piyasalarından alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 1.200.000 TL).

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

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Hisse senetleri	66	15.757.369
<b>Toplam</b>	<b>66</b>	<b>15.757.369</b>

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

### 5. Ticari alacak ve borçlar

#### Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Takas ve saklama merkezinden alacaklar (*)	803.771.546	600.655.864
VİOP işlemlerinden alacaklar	314.550.306	128.157.830
Müşterilerden alacaklar	4.587.976	20.796.589
Verilen depozito ve teminatlar (**)	19.606.211	16.369.503
Şüpheli ticari alacaklar	20.361.069	6.860.972
Beklenen zarar karşılığı	(20.216.675)	(6.702.645)
Diğer ticari alacaklar	5.092.697	8.998.435
<b>Toplam</b>	<b>1.147.753.130</b>	<b>775.136.548</b>

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

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

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

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

### 5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

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

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
<b>Dönem Başı Bakiyesi</b>	<b>6.702.645</b>	<b>573.856</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık	13.659.326	6.168.109
Konusu kalmayan karşılık	(145.296)	(39.320)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>20.216.675</b>	<b>6.702.645</b>

### Kısa vadeli ticari borçlar :

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Takas ve saklama merkezine borçlar <sup>(*)</sup>	559.221.092	465.793.467
VIOP işlemlerinden borçlar	315.453.692	124.747.127
Satıcılara borçlar	11.674.462	6.081.096
Diğer ticari borçlar	7.551.002	5.549.498
<b>Toplam</b>	<b>893.900.248</b>	<b>602.171.188</b>

(\*) 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 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar	7.393.030	3.894.575
Gelecek yıllara ait peşin ödenmiş giderler	169.370	857.838
<b>Toplam</b>	<b>7.562.400</b>	<b>4.752.413</b>

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

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Pay Piyasası Teminatları	4.485.572	2.154.474
VIOP İşlem Teminatları	2.583.104	1.538.934
Kira depozitosu	324.354	201.167
<b>Toplam</b>	<b>7.393.030</b>	<b>3.894.575</b>



**GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

**7. Maddi duran varlıklar**

<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transfer</b>	<b>Toplam</b>
Makine ve cihazlar	9.493.996	1.233.446	--	--	10.727.442
Döşeme ve demirbaşlar	1.430.552	1.051.583	--	--	2.482.135
Kullanım hakkı varlıkları	8.709.628	4.592.300	--	--	13.301.928
	<b>19.634.176</b>	<b>6.877.329</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>26.511.505</b>

<b>Birikmiş Amortisman</b>	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transfer</b>	<b>Toplam</b>
Makine ve cihazlar	(4.661.757)	(1.174.447)	--	--	(5.836.204)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.306.025)	(61.314)	--	--	(1.367.339)
Kullanım hakkı varlıkları	(2.343.762)	(2.174.751)	--	--	(4.518.513)
	<b>(8.311.544)</b>	<b>(3.410.512)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(11.722.056)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>11.322.632</b>				<b>14.789.449</b>
--------------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transfer</b>	<b>Toplam</b>
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
	<b>10.401.934</b>	<b>9.232.242</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>19.634.176</b>

<b>Birikmiş Amortisman</b>	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transfer</b>	<b>Toplam</b>
Makine ve cihazlar	(3.397.100)	(1.264.657)	--	--	(4.661.757)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.262.420)	(43.605)	--	--	(1.306.025)
Kullanım hakkı varlıkları	(771.312)	(1.572.450)	--	--	(2.343.762)
	<b>(5.430.832)</b>	<b>(2.880.712)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(8.311.544)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>4.971.102</b>				<b>11.322.632</b>
--------------------------	------------------	--	--	--	-------------------

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

**GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

**8. Maddi olmayan duran varlıklar**

	<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Toplam</b>
Haklar		10.528.702	1.810.825	--	12.339.527
<b>Toplam</b>		<b>10.528.702</b>	<b>1.810.825</b>	<b>--</b>	<b>12.339.527</b>

<b>Birikmiş Amortisman</b>	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Toplam</b>
Haklar	(5.201.177)	(1.271.341)	--	(6.472.518)
<b>Toplam</b>	<b>(5.201.177)</b>	<b>(1.271.341)</b>	<b>--</b>	<b>(6.472.518)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>5.327.525</b>	<b>5.867.009</b>
--------------------------	------------------	------------------

<b>Maliyet</b>	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Toplam</b>
Haklar	9.031.691	1.521.195	(24.184)	10.528.702
<b>Toplam</b>	<b>9.031.691</b>	<b>1.521.195</b>	<b>(24.184)</b>	<b>10.528.702</b>

<b>Birikmiş Amortisman</b>	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Toplam</b>
Haklar	(4.033.356)	(1.172.658)	4.837	(5.201.177)
<b>Toplam</b>	<b>(4.033.356)</b>	<b>(1.172.658)</b>	<b>4.837</b>	<b>(5.201.177)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>4.998.335</b>	<b>5.327.525</b>
--------------------------	------------------	------------------



## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

### 9. Finansal borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)

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

	30 Eylül 2022		
	Gelecekte yapılacak minimum finansal kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum finansal kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	5.427.528	(1.037.344)	4.390.184
1-5 yıl arası	6.103.008	(1.021.746)	5.081.262
<b>Toplam</b>	<b>11.530.536</b>	<b>(2.059.090)</b>	<b>9.471.446</b>

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

### 10. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

#### a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Personele verilen avanslar	176.263	51.305
<b>Toplam</b>	<b>176.263</b>	<b>51.305</b>

#### b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergiler	8.964.106	15.361.843
<b>Toplam</b>	<b>8.964.106</b>	<b>15.361.843</b>

#### c) Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenmiş giderler(*)	3.420.887	1.740.402
<b>Toplam</b>	<b>3.420.887</b>	<b>1.740.402</b>

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

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

### 11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Personele borçlar	3.619.368	81.443
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.982.410	4.132.316
<b>Toplam</b>	<b>6.601.778</b>	<b>4.213.759</b>

### 12. Vergi varlık ve yükümlülükleri

#### a) Genel bilgiler

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

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

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

#### b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	10.397.387	22.567.805
Peşin ödenmiş vergi	(8.246.278)	(3.590.620)
<b>Vergi (varlığı) / yükümlülüğü</b>	<b>2.151.109</b>	<b>18.977.185</b>

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

### 12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

#### Vergi gideri

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak – 30 Eylül 2021
Cari dönem vergi gideri	(10.397.387)	(2.195.485)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.204.625)	(161.884)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(11.602.012)</b>	<b>(2.357.369)</b>

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak – 30 Eylül 2021
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	2.011.196	833.561
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	109.721	33.105
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri gideri	(1.204.625)	(161.884)
<b>Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>916.292</b>	<b>704.782</b>

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

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
İzin yükümlülüğü karşılığı	3.912.553	978.138	2.874.782	661.200
Dava karşılığı	712.357	178.089	712.357	142.471
Kıdem tazminatı karşılığı	2.120.647	530.162	1.433.367	286.673
Ticari borç	9.960	2.490	9.960	2.290
Finansal yatırımlar	--	--	34.276	8.569
Diğer karşılıklar	--	--	6.702.645	1.340.529
TFRS 16 etkisi	688.031	172.008	154.865	22.454
<b>Toplam</b>	<b>7.443.548</b>	<b>1.860.887</b>	<b>11.922.252</b>	<b>2.464.186</b>
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(2.194.617)	(548.654)	(1.902.573)	(380.516)
Reeskont geliri	(1.414.474)	(353.619)	--	--
Ticari alacaklar	(169.247)	(42.312)	(169.246)	(38.924)
Finansal yatırımlar	(41)	(10)	--	--
Reeskont gelirleri	--	--	(145.866)	(33.550)
<b>Toplam</b>	<b>(3.778.379)</b>	<b>(944.595)</b>	<b>(2.217.685)</b>	<b>(452.990)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) net</b>	<b>3.665.169</b>	<b>916.292</b>	<b>9.704.567</b>	<b>2.011.196</b>

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

### 12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

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

	% Oran	1 Ocak – 30 Eylül 2022	% Oran	1 Ocak – 30 Eylül 2021
<b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>		<b>34.053.791</b>		<b>12.703.486</b>
Hesaplanan vergi	%(25,0)	(8.513.448)	%(25,0)	(3.175.872)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	%(3,1)	(1.039.911)	%(1,1)	(137.585)
İndirimler	%0,1	27.883	%3,0	377.667
Diğer	%(6,10)	(2.076.536)	%4,6	578.421
<b>Vergi gideri</b>	<b>%34,07</b>	<b>(11.602.012)</b>	<b>%18,5</b>	<b>(2.357.369)</b>

### 13. Özkaynaklar

#### Ödenmiş Sermaye

Şirket’in ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL (31 Aralık 2021: 39.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 100.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket’in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır. Şirket 16 Eylül 2022 tarihinde ticaret siciline tescilini ilan etmiş, Şirket’in ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL’ye yükseltilmiştir. 39.000.000 TL tutarındaki sermayenin tamamı Şirket hissedarları tarafından taahhüt edilmiş ve ödenmiştir. Artırılan 61.000.000 TL’nin tamamı Şirket ortağı tarafından nakden ve muvazaadan ari olarak ödenmiştir.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 29.885.946 TL’dir (31 Aralık 2021: 29.885.946 TL).

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

### 13. Özkaynaklar (devamı)

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

	Hisse (%)	30 Eylül 2022	Hisse (%)	31 Aralık 2021
Werner Josef Allemann	100.00	100.000.000	100.00	39.000.000
<b>Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)</b>	<b>100.00</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100.00</b>	<b>39.000.000</b>

### 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 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in yasal yedekleri 2.189.811 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 2.189.811 TL).

#### Olağanüstü yedekler

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

### Geçmiş yıllar karları

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

### Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, 724.044 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 394.879 TL aktüeryal kayıp bulunmaktadır).

### 14. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

#### (a) Kısa vadeli borç karşılıkları

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

#### (b) Verilen teminat mektupları

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

#### (c) Saklama hizmeti / diğer

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



## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

### 15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
İzin karşılığı	3.912.553	2.874.782
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.120.647	1.433.367
<b>Toplam</b>	<b>6.033.200</b>	<b>4.308.149</b>

Kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
1 Ocak bakiyesi	1.433.367	386.079
Hizmet maliyeti	859.625	22.172
Faiz maliyeti	158.852	287.916
Dönem içi ödemeler	(770.082)	(257.380)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	438.885	165.523
<b>Toplam</b>	<b>2.120.647</b>	<b>604.310</b>

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması için 15.371,40 TL tutarını kullanmıştır (31 Aralık 2021: 10.596,74 TL).

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

### 16. Hasılat

	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021
Forex işlemlerinden spread gelirleri(*)	100.019.578	30.485.448	41.209.879	9.954.740
VIOP gelirleri	42.724.138	15.530.146	41.340.701	15.037.447
<b>Ticari Faal. Brüt Kar/(Zarar)</b>	<b>142.743.716</b>	<b>46.015.594</b>	<b>82.550.580</b>	<b>24.992.187</b>

(\*) 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 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021
Personel giderleri	61.069.253	23.830.250	35.102.479	11.280.550
Vergi, resim ve harçlar	10.860.378	2.319.563	4.548.968	1.576.808
Amortisman ve itfa giderleri	4.681.853	1.838.382	2.209.237	934.001
Bilgi işlem giderleri	4.368.952	1.676.221	1.287.477	1.101.503
Ulaşım giderleri	3.197.169	1.498.206	976.377	349.028
Danışmanlık ve denetim giderleri	3.043.357	1.395.563	1.673.553	600.284
Haberleşme giderleri	2.923.835	1.036.224	1.689.297	877.501
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.977.954	981.783	1.289.998	465.916
Bina yönetim giderleri	1.924.439	770.835	2.029.501	728.211
Bakım ve onarım gideri	1.420.531	647.935	89.386	41.026
İşyeri kira giderleri	1.520.382	631.733	2.722.628	908.571
Temsil ve ağırlama giderleri	536.494	138.916	70.076	33.209
Kırtasiye giderleri	117.389	31.019	82.673	14.603
Diğer giderler	4.759.806	1.984.727	3.871.256	594.489
<b>Toplam</b>	<b>102.401.792</b>	<b>38.781.357</b>	<b>57.642.906</b>	<b>19.505.700</b>

#### Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021
Reklam ve ilan giderleri	20.265.229	8.552.073	8.836.845	3.342.625
Data sağlayıcı giderleri	24.986.495	10.241.253	12.211.810	4.598.958
Takasbank, MKK. ,VIOP işlem giderleri	12.356.763	4.209.789	6.409.917	2.504.707
Diğer	--	(5.251)	6.749	2.146
<b>Toplam</b>	<b>57.608.487</b>	<b>22.997.864</b>	<b>27.465.321</b>	<b>10.448.436</b>

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021
Kur farkı gelirleri	363.532.352	125.387.299	169.809.336	61.403.528
Opsiyon gelirleri	1.828.753	1.453.202	--	--
Faiz gelirleri	968.036	372.322	3.066.206	1.600.212
Veri yayın ücreti gelirleri	833.892	269.405	932.958	282.745
Diğer	2.532.801	1.127.228	2.808.927	969.817
<b>Toplam</b>	<b>369.695.834</b>	<b>128.609.456</b>	<b>176.617.427</b>	<b>64.256.302</b>

### 19. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz-30 Eylül 2021
Kur farkı giderleri	301.829.065	104.658.805	161.331.711	60.979.892
Karşılık giderleri	13.659.330	934.743	--	--
Faiz giderleri	557	257	--	--
Diğer giderler	740.108	(1.874.516)	4.163	2.605
<b>Toplam</b>	<b>316.229.060</b>	<b>103.719.289</b>	<b>161.335.874</b>	<b>60.982.497</b>

### 20. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz 30 Eylül 2021
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b>				
Temettü gelirleri	25.630	--	1.513.210	31.801
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer artışı	34.317	30	3.353.588	2.062.711
<b>Toplam</b>	<b>59.947</b>	<b>30</b>	<b>4.866.798</b>	<b>2.094.512</b>

30 Eylül 2022 itibari ile şirketin yatırım faaliyetlerinden giderler kalemi bulunmamaktadır (30 Eylül 2021: Bulunmamaktadır).

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait Özet  
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

### 21. Finansman giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021
Banka kredileri faiz giderleri	1.582.940	--	4.574.181	1.904.515
Kiralama faiz giderleri	623.427	216.093	313.037	113.313
<b>Toplam</b>	<b>2.206.367</b>	<b>216.093</b>	<b>4.887.218</b>	<b>2.017.828</b>

### 22. İlişkili taraf açıklamaları

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

#### Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.169.093 TL'dir (30 Eylül 2021: 915.393 TL).

### 23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### Sermaye yönetimi

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

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

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

#### i) Kredi riski açıklamaları

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

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

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

**GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait Özet

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

30 Eylül 2022	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	1.147.753.130	--	8.985.471	37.446.416	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		1.147.753.130		--	--		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.147.608.736	--	8.985.471	37.446.416	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	144.394	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	20.361.069	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(20.216.675)	--	--	--	--	--
- 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 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>31 Aralık 2021</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	775.136.548	--	4.752.413	51.828.146	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	775.136.548	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	774.978.221	--	4.752.413	51.828.146	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	158.327	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	6.860.972	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(6.702.645)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faiz riskine ilişkin detaylar 23.VII dipnotunda sunulmuştur.

#### iii) Kur riski açıklamaları

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

	30 Eylül 2022		
	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro
Bankalar	27.919.255	1.478.838	29.389
Ticari Alacaklar	713.051.721	30.056.851	8.624.158
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>740.970.976</b>	<b>31.535.689</b>	<b>8.653.547</b>
Ticari Borçlar	(454.509.043)	(21.189.822)	(3.423.528)
<b>Kısa vadeli finansal yükümlülükler</b>	<b>(454.509.043)</b>	<b>(21.189.822)</b>	<b>(3.423.528)</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>286.461.933</b>	<b>10.345.867</b>	<b>5.230.019</b>
	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
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>567.259.705</b>	<b>37.472.488</b>	<b>5.514.156</b>
Ticari Borçlar	(548.039.091)	(36.620.316)	(4.958.279)
<b>Kısa vadeli finansal yükümlülükler</b>	<b>(548.039.091)</b>	<b>(36.620.316)</b>	<b>(4.958.279)</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>19.220.614</b>	<b>852.172</b>	<b>555.877</b>

**GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Avro 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.

	<b>Kar / Zarar</b>		<b>Özkaynak</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi</b>
<b>30 Eylül 2022</b>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	19.159.201	(19.159.201)	19.159.201	(19.159.201)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>19.159.201</b>	<b>(19.159.201)</b>	<b>19.159.201</b>	<b>(19.159.201)</b>
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	9.486.992	(9.486.992)	9.486.992	(9.486.992)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6-AVRO net etki (4+5)</b>	<b>9.486.992</b>	<b>(9.486.992)</b>	<b>9.486.992</b>	<b>(9.486.992)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>28.646.193</b>	<b>(28.646.193)</b>	<b>28.646.193</b>	<b>(28.646.193)</b>

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



## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket’in özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021	
	Endeksteki değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	10%	7	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.

	DeFTER DeĞeri	Sözleşme Uyarınca Nakit ÇıKışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1- 5 Yıl Arası	5 YıLdan Uzun
<b>30 Eylül 2022</b>						
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>911.430.874</b>	<b>913.489.965</b>	<b>903.585.647</b>	<b>3.801.309</b>	<b>6.103.009</b>	<b>--</b>
Ticari borçlar	892.995.322	892.995.322	892.995.322	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.964.106	8.964.106	8.964.106	--	--	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	9.471.446	11.530.537	1.626.219	3.801.309	6.103.009	--
<b>31 Aralık 2021</b>						
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>632.741.032</b>	<b>634.232.834</b>	<b>627.360.274</b>	<b>1.597.439</b>	<b>5.275.121</b>	<b>--</b>
Finansal borçlanmalar	8.997.000	8.997.000	8.997.000	--	--	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.211.001	7.702.803	830.243	1.597.439	5.275.121	--
Ticari borçlar	602.171.188	602.171.188	602.171.188	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15.361.843	15.361.843	15.361.843	--	--	--

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

#### vi) Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

#### i. Finansal varlıklar:

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

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

#### ii. Finansal yükümlülükler:

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

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

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
<b>30 Eylül 2022</b>					
<b>Finansal varlıklar</b>					
Nakit ve nakit benzerleri	37.446.416	--	--	37.446.416	37.446.416
Finansal yatırımlar	--	66	--	66	66
Ticari alacaklar	1.147.753.130	--	--	1.147.753.130	1.147.753.130
Diğer alacaklar	7.562.400	--	--	7.562.400	7.562.400
<b>Finansal yükümlülükler</b>					
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	--	9.471.446	9.471.446	9.471.446
Ticari borçlar	--	--	893.900.248	893.900.248	893.900.248
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	--	--	8.964.106	8.964.106	8.964.106

**GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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
<b>31 Aralık 2021</b>					
<b>Finansal varlıklar</b>					
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
<b>Finansal yükümlülükler</b>					
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).

<b>Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerler olarak değerlendirilen finansal varlıklar 30 Eylül 2022</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<b>Finansal yatırımlar</b>			
- Hisse senetleri	66	--	--

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

## GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

#### vii) Faiz pozisyonu riski

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

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

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
<b>Finansal varlıklar</b>	--	<b>11.406.566</b>
- Bankalardaki vadeli mevduat	--	11.406.566
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>9.471.446</b>	<b>15.208.001</b>
-Finansal borçlanmalar	--	8.997.000
-Kiralama işlemlerinden borçlar	9.471.446	6.211.001
	<b>9.471.446</b>	<b>26.614.567</b>

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

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

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
<b>Finansal Varlıklar</b>		
-Vadeli Mevduatlar	--	%25,00
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
- Finansal borçlanmalar	--	% 14,00-16,50
- Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar ile kiralama işlemlerinden borçlar	% 12,44-25,31	% 13,82-21,00

### 24. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.