

**GCM Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

**30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim
Raporu**

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	Sayfa
Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu.....	
Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1
Ara Dönem Özet Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Ara Dönem Özet Özkaynak Değişim Tablosu	3
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu.....	4
Özet Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	5 – 35



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

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, 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 Ağustos 2023
İstanbul, Türkiye

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihi İtibarıyla Özet

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

Varlıklar	Dipnot	Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar		2.119.685.367	1.423.549.460
Nakit ve nakit benzerleri	3	180.972.008	72.055.652
Finansal yatırımlar	4	100	126
Türev araçlar	4	33.962.427	32.179.875
Ticari alacaklar	5	1.898.570.081	1.261.804.285
<i>-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>1.898.570.081</i>	<i>1.261.804.285</i>
Peşin ödenmiş giderler	10	5.769.789	3.518.326
Cari vergi varlıkları	12	--	3.914.902
Diğer dönen varlıklar	10	410.962	50.076.294
Duran varlıklar		53.458.673	32.002.265
Diğer alacaklar	6	16.490.044	7.771.028
Maddi duran varlıklar	7	21.204.598	15.292.201
Maddi olmayan duran varlıklar	8	7.502.362	6.609.281
Ertelenmiş vergi varlığı	12	8.261.669	2.329.755
Toplam varlıklar		2.173.144.040	1.455.551.725
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.735.152.022	1.067.847.638
Finansal borçlanmalar	9	77.399.960	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	9	3.559.218	4.388.021
Türev araçlar	4	35.988.138	33.760.794
Ticari borçlar	5	1.574.517.977	1.004.012.846
<i>-İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar</i>		<i>1.574.517.977</i>	<i>1.004.012.846</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	9.414.366	8.421.493
Kısa vadeli karşılıklar		7.650.474	4.130.994
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	15	<i>7.650.474</i>	<i>4.130.994</i>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	12	8.523.243	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	18.098.646	13.133.490
Uzun vadeli yükümlülükler		8.974.745	8.450.851
Kiralama işlemlerinden borçlar	9	5.469.462	4.854.777
Uzun vadeli karşılıklar		3.505.283	3.596.074
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	15	<i>2.792.926</i>	<i>2.883.717</i>
<i>-Dava karşılıkları</i>	14	<i>712.357</i>	<i>712.357</i>
Özkaynaklar		429.017.273	379.253.236
Ödenmiş sermaye	13	200.000.000	200.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	12-15	(1.431.176)	(1.249.301)
<i>-Diğer kazanç/kayıplar</i>		<i>(1.431.176)</i>	<i>(1.249.301)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	2.189.811	2.189.811
<i>-Yasal yedekler</i>		<i>2.189.811</i>	<i>2.189.811</i>
Geçmiş yıllar karı/(zararı)		178.312.726	166.180.122
Net dönem karı/(zararı)		49.945.912	12.132.604
Toplam kaynaklar		2.173.144.040	1.455.551.725

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>
		1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
Kar ve Zarar Tablosu	Dipnot				
Hasılat	16	115.918.775	60.421.860	96.728.122	51.262.471
Brüt kar		115.918.775	60.421.860	96.728.122	51.262.471
Genel yönetim giderleri (-)	17	(149.144.523)	(78.550.397)	(63.620.435)	(37.105.717)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(49.970.061)	(29.268.595)	(34.610.623)	(19.022.633)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	357.625.781	218.805.553	241.086.378	135.205.482
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(211.608.950)	(117.031.614)	(212.509.771)	(108.751.810)
Esas faaliyet karı		62.821.022	54.376.807	27.073.671	21.587.793
Yatırım faaliyetleri gelirleri	20	20.776	20.813	59.917	(7.159)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		62.841.798	54.397.620	27.133.588	21.580.634
Finansman giderleri (-)	21	(3.175.042)	(2.823.022)	(1.990.274)	(220.474)
Finansman giderleri		(3.175.042)	(2.823.022)	(1.990.274)	(220.474)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		59.666.756	51.574.598	25.143.314	21.360.160
Dönem vergi gideri	12	(15.592.133)	(15.147.851)	(8.241.282)	(7.649.175)
Ertelenmiş vergi geliri	12	5.871.289	4.094.164	313.900	1.468.323
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		49.945.912	40.520.911	17.215.932	15.179.308
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(181.875)	167.299	(432.786)	(539.768)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	15	(242.499)	223.066	(577.048)	(710.775)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları vergi etkisi	12	60.624	(55.767)	144.262	171.007
Toplam kapsamlı gelir		49.764.037	40.688.210	16.783.146	14.639.540

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynak Değişim Tablosu

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynaklar
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Geçmiş yıllar karı/ zararı	Net dönem karı/ zararı	
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler	13	39.000.000	29.885.946	(394.879)	72.633.882	65.850.105	206.975.054
Transferler		--	--	--	65.850.105	(65.850.105)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	(432.786)		17.215.932	16.783.146
30 Haziran 2022 itibarıyla bakiyeler	13	39.000.000	29.885.946	(827.665)	138.483.987	17.215.932	223.758.200
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler	13	200.000.000	2.189.811	(1.249.301)	166.180.122	12.132.604	379.253.236
Transferler		--	--	--	12.132.604	(12.132.604)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	(181.875)	--	49.945.912	49.764.037
30 Haziran 2023 itibarıyla bakiyeler	13	200.000.000	2.189.811	(1.431.176)	178.312.726	49.945.912	429.017.273

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Özet Nakit Akış Tablosu
(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2022
	Dipnot		
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		18.698.294	(28.230.838)
Dönem net karı (zararı)		49.945.912	17.215.932
Dönem net kârı (zararı) mutabakatıyla ilgili düzeltmeler:		(6.112.522)	16.598.239
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7,8	5.877.617	2.843.470
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		24.067	12.592.691
-Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		24.067	12.592.691
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		4.745.749	1.832.819
-Kıdem karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	1.095.901	662.320
-İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	3.649.848	1.170.499
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.557.653	987.526
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(618.025)	(595.714)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19,21	3.175.678	1.583.240
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(29.462.468)	(9.525.733)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	4	26	(34.286)
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler		(20.802)	(25.630)
Vergi geliri/gideriyle ilgili düzeltmeler	12	9.720.844	7.927.382
Kar / (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		444.792	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(25.135.096)	(62.045.009)
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(636.789.863)	(201.993.868)
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	5	(636.789.863)	(201.993.868)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		40.946.316	(3.313.391)
-İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış)		40.946.316	(3.313.391)
Alınan faiz	18	618.025	595.714
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(2.251.463)	(931.925)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		570.505.131	167.979.348
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	5	570.505.131	167.979.348
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.811.596	(23.279.826)
-İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		1.811.596	(23.279.826)
Vergi ödemeleri/(iadeleri)	12	1.454.353	(599.209)
Kıdem tazminatı ödemeleri	15	(1.429.191)	(501.852)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(9.942.720)	14.552.913
Finansal yatırımlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		--	16.693.602
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		26.312	--
-Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		26.312	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(9.989.834)	(2.166.319)
-Maddi varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(7.990.389)	(923.812)
-Maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(1.999.445)	(1.242.507)
Alınan Temettü		20.802	25.630
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		70.698.314	(12.038.452)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		77.000.000	(8.997.000)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.525.968)	(1.458.212)
Ödenen faiz	19,21	(2.775.718)	(1.583.240)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		29.462.468	9.525.733
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)/artış (A+B+C)		108.916.356	(16.190.644)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	72.055.652	51.682.280
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	3	180.972.008	35.491.636

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 533'dür (31 Aralık 2022: 484).

Şirket'in genel müdürlüğü Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza Kat:14 No:14 Maslak, 34398 İstanbul'dadır. Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Adana, Ankara, Balıkesir, Bursa, Mersin, İzmir ve Samsun illerinde 7 irtibat bürosu bulunmaktadır (31 Aralık 2022 tarihi itibari ile Adana, Ankara, Balıkesir, Bursa, Mersin ve İzmir illerinde 6 irtibat bürosu bulunmaktadır).

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse		Hisse	
	(%)	30 Haziran 2023	(%)	31 Aralık 2022
Werner Josef Allemann	100,00	200.000.000	100,00	200.000.000
Ödenmiş sermaye	100,00	200.000.000	100,00	200.000.000

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 14 Ağustos 2023 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve muhasebe politikaları

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

Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafında yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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.

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 marj (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 Haziran 2023 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 25,8231 TL, Avro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 28,1540 TL’dir (31 Aralık 2022: 1 ABD doları: 18,6966 TL, 1 Avro: 19,8816 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde Şirket’in muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

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 dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde Şirket’in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

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.

Şirket, cari dönemde nakit akış tablosunda müşterileri adına bankalara plase ettiği mevduatlarını nakit ve nakit benzerleri hesabında dikkate almaya başladığından karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait nakit akış tablosunda da ilgili hesaplar arasında aşağıdaki sınıflamaları yapmıştır. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunda yer alan “İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)” hesabı ile “Dönem başı nakit ve nakit benzerleri” hesabından sırasıyla 2.573.878 TL ve 4.963.076 TL “Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri” hesabına sınıflanmıştır.

Şirket, cari dönemde türev finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini finansal durum tablosunda “Ticari alacaklar” ve “Ticari borçlar”dan sırasıyla “Türev araçlar (varlıklar)” ve “Türev araçlar (kaynaklar)” olarak sınıflandırmıştır. 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosunda ve buna bağlı dipnotlarında Ticari alacaklar hesabında yer alan 32.179.875 TL ve Ticari borçlar hesabında yer alan 33.760.794 TL tutarlarını sırasıyla “Türev araçlar (varlıklar)” ve “Türev araçlar (kaynaklar)” olarak sınıflanmıştır.

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. Kamu Gözetimi Kurumu tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmadığından 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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.

2020 değişikliklerinin belirli yönlerini yeniden ele aldıktan sonra; UMSK, bir hakkın koşulsuz olması gerekliliğini kaldırmıştır ve bunun yerine, uzlaşmayı erteleme hakkının öze sahip olmasını ve raporlama döneminin sonunda mevcut olmasını şart koşmaktadır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde “TFRS 2023” olarak yayımlanmıştır.

Bu hak, bir kredi düzenlemesinde belirtilen koşullara (sözleşmelere) uyan bir şirkete tabi olabilir. Gelecekteki sözleşmelere tabi olan uzun vadeli borçlar için de ek açıklamalar gereklidir. Değişiklikler aynı zamanda bir işletmenin kendi hisseleri ile ödenebilecek bir borcu nasıl sınıflandırdığına da açıklık getirmektedir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Ayrıca, daha önce yayınlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş 2020 değişikliklerini erken uygulamış olabilecek şirketler için geçiş hükümlerini de belirtmektedir.

Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

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

Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 *Kiralamalar*'da yapılan Değişiklikler

Eylül 2022'de UMSK tarafından Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 *Kiralamalar*'da yapılan değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklik KGGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde “TFRS 2023” olarak yayımlanmıştır. TFRS 16 *Kiralamalar*'da yapılan değişiklikler, satıcı-kiracı bir satış ve geri kiralama işleminde ortaya çıkan değişken kira ödemelerinin nasıl muhasebeleştirildiğini etkilemektedir. Değişiklikler, değişken kira ödemeleri için yeni bir muhasebe modeli getirmektedir ve satıcı-kiracıların 2019'dan bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemlerini yeniden değerlendirmelerini ve muhtemelen yeniden düzenlemelerini gerektirecektir.

Değişiklikler aşağıdakileri içermektedir:

- İlk muhasebeleştirmede, satıcı-kiracı, bir satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanan kira yükümlülüğünü ölçtüğünde, değişken kira ödemelerini dâhil eder.
- İlk muhasebeleştirmeden sonra, satıcı-kiracı, elinde bulundurduğu kullanım hakkıyla ilgili hiçbir kazanç veya kayıp muhasebeleştirmeyecek şekilde, kiralama yükümlülüğünün sonraki muhasebeleştirilmesine ilişkin genel hükümleri uygular.

Satıcı-kiracı, sonraki ölçümlerde yeni hükümleri karşılayan farklı yaklaşımlar uygulayabilir.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 *Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar* uyarınca, satıcı-kiracı, TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra yapılan satış ve geri kiralama işlemlerine ilişkin değişiklikleri geriye dönük olarak uygulamalıdır. TFRS 16'nın 2019'da uygulanmasından bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemleri belirlenerek yeniden incelenmeli ve değişken kira ödemelerini içerenler imkan dâhilinde yeniden düzenlenmelidir.

Şirket, TFRS 16'da yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

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

UMSK/USSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar

26 Haziran 2023 tarihinde Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu (USSK) tarafından, yerel yetki alanlarının üzerine inşa edebileceği, yatırımcı odaklı küresel bir sürdürülebilirlik raporlaması temeli oluşturmak için IFRS® Sürdürülebilirlik Açıklama Standartlarını (UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar) yayımlanmıştır.

USSK'nin ilk iki standardı, birlikte uygulanmak üzere tasarlanmıştır ve şirketlerin, yatırımcıların bilgiye dayalı karar verme için ihtiyaç duyduğu bilgileri – başka bir deyişle, yatırımcıların şirketlerin gelecekteki nakit akışları hakkında yaptıkları değerlendirmeleri etkilemesi beklenen bilgileri – belirlemesine ve raporlamasına destek olacaktır.

Bunu başarmak için genel standart, şirketlerin yönetim, strateji, risk yönetimi ve ölçüt ve hedefler alanlarında sürdürülebilirlikle ilgili tüm konuları raporlaması için bir çerçeve sağlamaktadır.

Standartlar 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerlidir, ancak uygulanıp uygulanmayacağına ve ne zaman uygulanacağına bireysel yargı bölgeleri karar verecektir.

Şirket, UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar standartlarının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri

UMSK tarafından, 25 Mayıs 2023 tarihinde UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardında değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler, tedarikçi finansmanı düzenlemelerine (tedarik zinciri finansmanı, borç finansmanı veya ters faktoring düzenlemeleri olarak anılmaktadır) giren şirketler için ek açıklama gereklilikleri getirmektedir. Ancak, ilgili yükümlülükler ve nakit akışlarının sınıflandırılması ve sunumuna değinilmemektedir.

UMSK tarafından yapılan değişiklikler, aşağıdaki özelliklerin tümüne sahip olan tedarikçi finansman anlaşmaları için geçerlidir:

- Bir finans sağlayıcı, bir şirketin (alıcının) tedarikçilerine borçlu olduğu tutarları öder.
- Bir şirket, anlaşmaların hüküm ve koşulları kapsamında tedarikçilerine ödeme yaptığı tarihte veya daha sonraki bir tarihte ödeme yapmayı kabul eder.
- İlgili fatura son ödeme tarihine göre firmaya vade uzatımı sağlanır veya tedarikçiler erken ödeme koşullarından yararlanır.

Değişiklikler, finansman alacakları veya stoklara ilişkin düzenlemeler için geçerli değildir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

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

UMSK/USSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar’da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri (devamı)

Değişiklikler, finansal tablo kullanıcıların (yatırımcıların) bu düzenlemelerin şirketin yükümlülükleri ve nakit akışları ile şirketin likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini değerlendirmesine olanak sağlayacak tedarikçi finansman düzenlemeleri hakkında bilgi sağlamak için biri UMS 7’de ve diğeri UFRS 7’de olmak üzere iki yeni açıklama hedefi getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan dönemler için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bununla birlikte, ilk uygulama yılında belirli bilgileri sağlama konusunda bir miktar kolaylaştırmalar mevcuttur.

Şirket, UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar’da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri 'da yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1. Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1’e ilişkin Değişiklikler)***
- 2. Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8’e ilişkin Değişiklikler)***
- 3. Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan Değişiklikler***
- 4. TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri***
- 5. TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulanması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)***

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	36.186.788	144.785.220	22.886.095	49.169.557
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>18.186.788</i>	<i>142.975.578</i>	<i>7.886.095</i>	<i>44.192.868</i>
<i>Vadeli mevduatlar</i>	<i>7.000.000</i>	<i>1.809.642</i>	--	<i>4.976.689</i>
Para piyasası alacakları	11.000.000	--	15.000.000	--
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	36.186.788	144.785.220	22.886.095	49.169.557

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 11.000.000 TL tutarındaki para piyasalarından alacaklarının vadesi 3 Temmuz 2023 ve faiz oranı %15,30'dır (31 Aralık 2022: 15.000.000 TL, 2 Ocak 2023 vadeli ve %12,20 faizli).

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 7.000.000 TL tutarındaki TL vadeli mevduatının vadesi 3 Temmuz 2023 ve faiz oranı %30'dur. Şirketin 1.809.642 TL tutarındaki ABD doları vadeli mevduatının vadesi 5 Temmuz 2023 ve faiz oranı %1'dir (31 Aralık 2022: 4.976.689 TL, 3 Ocak ve 24 Ocak 2023 vadeli ve %1 faizli).

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

Varlıklar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Hisse senetleri (*)	100	126
Türev finansal araçlar	33.962.427	32.179.875
Toplam	33.962.527	32.180.001

(*) Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Kaynaklar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Türev finansal araçlar	35.988.138	33.760.794
Toplam	35.988.138	33.760.794

5. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Takas ve saklama merkezinden alacaklar (*)	1.486.507.956	887.993.714
VİOP işlemlerinden alacaklar (**)	374.262.235	350.094.553
Diğer ticari alacaklar	33.829.477	13.645.808
Şüpheli ticari alacaklar	19.361.628	20.017.059
Müşterilerden alacaklar	3.829.345	9.929.172
Beklenen zarar karşılığı	(19.220.560)	(19.876.021)
Toplam	1.898.570.081	1.261.804.285

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

(**) VİOP işlemlerinden alacaklar hesabı müşterinin Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri teminatları ve yedek teminatları ifade etmektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı):

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Dönem Başı Bakiyesi	19.876.021	6.702.645
Dönem içinde ayrılan karşılık	24.067	13.362.702
Konusu kalmayan karşılık	(679.528)	(189.326)
Dönem Sonu Bakiyesi	19.220.560	19.876.021

Uzun vadeli ticari alacaklar:

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Takas ve saklama merkezine borçlar(*)	1.080.934.448	611.587.241
VİOP işlemlerinden borçlar	374.258.519	350.093.259
Diğer ticari borçlar	116.837.896	21.201.152
Satıcılara borçlar	2.487.114	21.131.194
Toplam	1.574.517.977	1.004.012.846

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

6. Diğer alacaklar ve borçlar

Uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	16.348.773	7.650.508
Gelecek yıllara ait peşin ödenmiş giderler	141.271	120.520
Toplam	16.490.044	7.771.028

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla verilen depozito ve teminatların detayı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Pay piyasası teminatları	13.302.989	4.756.315
VİOP işlem teminatları	2.909.884	2.743.815
Kira depozitosu	135.900	150.378
Toplam	16.348.773	7.650.508

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

7. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	11.615.185	6.463.847	--	--	18.079.032
Döşeme ve demirbaşlar	2.631.024	1.526.542	(26.312)	--	4.131.254
Kullanım hakkı varlıkları	14.408.066	2.719.574	--	--	17.127.640
	28.654.275	10.709.963	(26.312)	--	39.337.926

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	(6.292.337)	(1.388.608)	--	--	(7.680.945)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.427.976)	(225.772)	--	--	(1.653.748)
Kullanım hakkı varlıkları	(5.641.761)	(3.156.874)	--	--	(8.798.635)
	(13.362.074)	(4.771.254)	--	--	(18.133.328)

Net Defter Değeri	15.292.201				21.204.598
--------------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2022
Makine ve cihazlar	9.493.996	636.704	--	--	10.130.700
Döşeme ve demirbaşlar	1.430.552	287.108	--	--	1.717.660
Kullanım hakkı varlıkları	8.709.628	453.655	--	--	9.163.283
	19.634.176	1.377.467	--	--	21.011.643

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2022
Makine ve cihazlar	(4.661.757)	(760.955)	--	--	(5.422.711)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.306.025)	(31.522)	--	--	(1.337.547)
Kullanım hakkı varlıkları	(2.343.762)	(1.237.814)	--	--	(3.581.577)
	(8.311.544)	(2.030.291)	--	--	(10.341.835)

Net Defter Değeri	11.322.632				10.669.808
--------------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat tutarı 48.125.532 TL’dir (30 Haziran 2022: 22.048.100 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

8. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	Toplam
Haklar	13.573.348	1.999.444	--	15.572.792
Toplam	13.573.348	1.999.444	--	15.572.792

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	Toplam
Haklar	(6.964.067)	(1.106.363)	--	(8.070.430)
Toplam	(6.964.067)	(1.106.363)	--	(8.070.430)

Net Defter Değeri	6.609.281			7.502.362
--------------------------	------------------	--	--	------------------

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Haklar	10.528.702	1.242.507	--	11.771.209
Toplam	10.528.702	1.242.507	--	11.771.209

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Haklar	(5.201.177)	(813.180)	--	(6.014.357)
Toplam	(5.201.177)	(813.180)	--	(6.014.357)

Net Defter Değeri	5.327.525			5.756.852
--------------------------	------------------	--	--	------------------

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

9. Finansal borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Finansal borçlar		
Kısa vadeli krediler	77.399.960	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.559.218	4.388.021
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	80.959.178	4.388.021
Kiralama işlemlerinden borçlar	5.469.462	4.854.777
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	5.469.462	4.854.777
Toplam borçlanmalar	86.428.640	9.242.798

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	30 Haziran 2023 Defter Değeri (TL)
Kısa vadeli finansal borçlar			
TL krediler (overnight kredi)	%23,50-%23,80	77.399.960	77.399.960 77.399.960
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%12,44-%25,31	9.028.680	9.028.680 9.028.680
	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	31 Aralık 2022 Defter Değeri (TL)
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%12,44-%25,31	9.242.798	9.242.798 9.242.798

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

9. Finansal borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2023			
	Gelecekte yapılacak minimum kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	4.718.607	(1.021.304)	3.697.303
1-5 yıl arası	6.182.487	(851.110)	5.331.377
Toplam	10.901.094	(1.872.414)	9.028.680

31 Aralık 2022			
	Gelecekte yapılacak minimum kiralama ödemeleri	Faiz	Minimum kiralama ödemelerinin defter değeri
1 yıldan az	5.355.422	(967.400)	4.388.022
1-5 yıl arası	5.703.426	(848.650)	4.854.776
Toplam	11.058.848	(1.816.050)	9.242.798

10. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Personele verilen avanslar	162.406	91.974
Diğer (*)	248.556	49.984.320
Toplam	410.962	50.076.294

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

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergiler	18.098.646	13.133.490
Toplam	18.098.6476	13.133.490

c) Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenmiş giderler(*)	5.769.789	3.518.326
Toplam	5.769.789	3.518.326

(*) 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler, gelecek aylara ait kira, üyelik aidatları ve program lisansları gibi giderlerinden oluşmaktadır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Personele borçlar	3.143	43.257
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	9.411.223	8.378.236
Toplam	9.414.366	8.421.493

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 (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	15.592.133	6.487.578
Peşin ödenmiş vergi	(7.068.890)	(10.402.480)
Vergi (varlığı) / yükümlülüğü	8.523.243	(3.914.902)

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Vergi gideri

30 Haziran 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022
Cari dönem vergi gideri	(15.592.133)	(8.241.282)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	5.871.289	313.900
Toplam vergi geliri/(gideri)	(9.720.844)	(7.927.382)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	2.329.755	2.011.196
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	60.624	144.262
Dönem karı vergi geliri/(gideri)	5.871.290	313.900
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	8.261.669	2.469.358

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Maddi ve maddi olmayan varlıklar (*)	26.776.328	6.694.083	--	--
İzin yükümlülüğü karşılığı	7.650.474	1.912.618	4.130.994	1.032.749
Kıdem tazminatı karşılığı	2.792.926	698.232	2.883.717	720.929
Opsiyon reeskontu	2.025.711	506.427	14.029.834	3.507.458
Dava karşılığı	712.357	178.089	712.357	178.089
TFRS 16 etkisi	699.675	174.919	476.492	119.123
Reeskont giderleri	399.960	99.990	--	--
Ticari borç	10.605	2.651	9.960	2.490
Toplam	41.068.036	10.267.009	22.243.354	5.560.838
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(7.852.042)	(1.963.010)	(12.754.988)	(3.188.747)
Ticari alacaklar	(169.246)	(42.312)	(169.246)	(42.311)
Finansal yatırımlar	(74)	(18)	(100)	(25)
Toplam	(8.021.362)	(2.005.340)	(12.924.334)	(3.231.083)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	33.046.674	8.261.669	9.319.020	2.329.755

(*) Vergi Usul Kanunu Geçici 32'nci madde ile Mükerrer madde 298/ç hükümlerindeki şartlar kapsamında taşınmaz ve amortismanına tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlendirilmesini içermektedir.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

13. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 200.000.000 TL (31 Aralık 2022: 200.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 200.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır. Şirket 16 Eylül 2022 tarihinde sermayesini 39.000.000 TL tutarından 100.000.000 TL tutarına arttırarak ticaret siciline tescil ettirmiştir. Şirket, 17 Kasım 2022 tarihinde de sermayesini 100.000.000 TL tutarından 200.000.000 TL tutarına arttırarak ticaret siciline tescil ettirmiştir. Arttırılan toplam 61.000.000 TL'nin tamamı Şirket ortağı tarafından nakden ve muvazaadan ari olarak ödenmiştir.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 2.189.811 TL'dir (31 Aralık 2022: 2.189.811 TL).

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Haziran 2023	Hisse (%)	31 Aralık 2022
Werner Josef Allemann	100	200.000.000	100	200.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	200.000.000	100	200.000.000

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal yedekleri 2.189.811 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 2.189.811 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in geçmiş yıllar karları 178.312.726 TL'dir (31 Aralık 2022: 166.180.122 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, 1.431.175 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı bulunmaktadır (30 Haziran 2022: 827.665 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı bulunmaktadır).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

14. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

Dava karşılıkları, Şirket'in aleyhine açılan ve devam eden davalara ilişkin doğabilecek olan yükümlülüklerle ilişkin olarak, Şirket yönetimin en iyi tahminine göre hesaplanıp finansal tablolara yansıtılmıştır. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in 712.357 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 712.357 TL).

(b) Verilen teminat mektupları

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası ve yabancı para teminat mektubu tutarı 810.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 11.435.106 TL'dir).

(c) Saklama hizmeti / diğer

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022 - Bulunmamaktadır).

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli karşılıklar		
İzin karşılığı	7.650.474	4.130.994
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.792.926	2.883.717
Toplam	10.443.400	7.014.711

Kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2023	30 Haziran 2022
1 Ocak bakiyesi	2.883.717	1.433.367
Hizmet maliyeti	967.168	557.000
Faiz maliyeti	128.733	105.320
Dönem içi ödemeler	(1.429.191)	(501.852)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	242.499	577.048
Toplam	2.792.926	2.170.883

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

İzin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2023	30 Haziran 2022
1 Ocak bakiyesi	4.130.994	2.874.782
Ayrılan karşılıklar	3.649.848	1.325.274
Dönem içi ödemeler	(130.368)	(154.775)
Toplam	7.650.474	4.045.281

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.

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	2,00	2,00

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 23.489,83 TL tutarını kullanmıştır (31 Aralık 2022: 19.040,30 TL).

16. Hasılat

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden spread gelirleri	83.419.526	44.844.230	69.534.130	38.901.853
VIOP gelirleri	32.499.249	15.577.630	27.193.992	12.360.618
Ticari Faal. Brüt Kar/(Zarar)	115.918.775	60.421.860	96.728.122	51.262.471

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
Personel giderleri	90.668.385	46.929.945	37.239.003	21.588.410
Danışmanlık ve denetim giderleri	20.511.652	12.231.041	1.647.794	949.014
Amortisman ve itfa giderleri	5.877.618	3.093.072	2.843.471	1.342.057
Vergi resim ve harçlar	5.487.248	2.752.861	8.540.815	5.842.224
Bilgi işlem giderleri	4.328.598	2.169.586	2.692.731	1.753.610
Bina yönetim giderleri	4.116.240	1.986.325	1.153.604	128.996
Haberleşme giderleri	3.145.785	1.628.120	1.887.611	1.005.429
İşyeri kira giderleri	1.550.131	908.313	888.649	379.777
Ulaşım giderleri	1.485.678	629.892	1.954.790	1.487.986
Dışarıdan sağlanan hizmetler	723.876	337.731	996.171	427.680
Temsil ve ağırlama giderleri	671.324	376.499	390.481	322.827
Bakım ve onarım gideri	237.138	112.106	1.229.830	1.144.134
Kırtasiye giderleri	178.659	89.938	86.370	17.825
Diğer giderler	10.162.191	5.304.968	2.069.115	715.748
Toplam	149.144.523	78.550.397	63.620.435	37.105.717

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
Data sağlayıcı giderleri	19.062.883	12.117.597	14.745.242	8.990.001
Reklam ve ilan giderleri	23.106.941	13.427.359	11.713.156	6.125.734
Takasbank, MKK., VIOP işlem giderleri	7.800.237	3.723.639	8.146.974	3.904.272
Diğer	--	--	5.251	2.626
Toplam	49.970.061	29.268.595	34.610.623	19.022.633

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
Kur farkı gelirleri	348.529.935	215.019.256	238.145.053	135.900.523
Opsiyon gelirleri	2.618.008	2.102.267	375.551	(1.896.707)
Veri yayın ücreti gelirleri	704.352	438.983	564.487	276.882
Faiz gelirleri	618.025	256.433	595.714	314.257
Diğer	5.155.461	988.613	1.405.573	610.527
Toplam	357.625.781	218.805.552	241.086.378	135.205.482

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

19. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
Kur farkı giderleri	204.503.992	111.121.295	197.170.260	106.865.172
Karşılık giderleri	24.067	(29.492)	12.724.587	(364.563)
Faiz giderleri	636	265	300	(329.143)
Diğer giderler	7.080.255	5.939.545	2.614.624	2.580.344
Toplam	211.608.950	117.031.614	212.509.771	108.751.810

20. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
Temettü gelirleri	20.802	20.802	25.630	25.630
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer artışı	(26)	11	34.287	(32.789)
Toplam	20.776	20.813	59.917	(7.159)

21. Finansman giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan – 30 Haziran 2022
Banka kredileri faiz giderleri	2.448.507	2.448.507	1.582.940	8.937
Kiralama faiz giderleri	726.535	374.515	407.334	211.537
Toplam	3.175.042	2.823.022	1.990.274	220.474

22. İlişkili taraf açıklamaları

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraf borç alacak bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022 – 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 1.755.635 TL'dir (30 Haziran 2022: 906.813 TL).

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

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

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

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

i) Kredi riski açıklamaları

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

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

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**i) Kredi riski açıklamaları (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2023	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)	--	1.898.570.081	--	16.901.006	180.972.008	33.962.427	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.898.429.013	--	16.738.600	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.898.429.013	--	16.901.006	180.972.008	33.962.427	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	141.068	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	19.361.628	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(19.220.560)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

31 Aralık 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)	--	1.261.804.285	--	57.847.322	72.055.652	32.179.875	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	1.261.663.247	--	57.755.348	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.261.663.247	--	57.847.322	72.055.652	32.179.875	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	141.038	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	20.017.059	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(19.876.021)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

ii) Piyasa riski açıklamaları

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

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla faiz riskine ilişkin detaylar 23.VII dipnotunda sunulmuştur.

iii) Kur riski açıklamaları

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

30 Haziran 2023	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	1.406.740.981	41.845.718	11.584.671
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	144.785.220	5.249.907	327.354
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.551.526.201	47.095.625	11.912.025
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.551.526.201	47.095.625	11.912.025
10. Ticari borçlar	(951.781.432)	(32.563.279)	(3.938.930)
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Diğer borçlar	--	--	--
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12+13)	(951.781.432)	(32.563.279)	(3.938.930)
15. Ticari borçlar	--	--	--
16. Finansal yükümlülükler	--	--	--
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	--	--	--
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	(951.781.432)	(32.563.279)	(3.938.930)
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	599.744.769	14.532.346	7.973.095
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

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

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

iii) Kur riski açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2022	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	813.865.987	33.642.742	9.298.099
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	49.169.557	2.476.709	144.029
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	863.035.544	36.119.451	9.442.128
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	863.035.544	36.119.451	9.442.128
10. Ticari borçlar	(496.528.834)	(22.537.065)	(3.780.498)
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Diğer borçlar	--	--	--
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12+13)	(496.528.834)	(22.537.065)	(3.780.498)
15. Ticari borçlar	--	--	--
16. Finansal yükümlülükler	--	--	--
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	--	--	--
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	(496.528.834)	(22.537.065)	(3.780.498)
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	366.506.710	13.582.386	5.661.630
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve 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.

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
30 Haziran 2023				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	37.527.024	(37.527.024)	37.527.024	(37.527.024)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	37.527.024	(37.527.024)	37.527.024	(37.527.024)
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	22.447.453	(22.447.453)	22.447.453	(22.447.453)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	22.447.453	(22.447.453)	22.447.453	(22.447.453)
Toplam (3+6)	59.974.477	(59.974.477)	59.974.477	(59.974.477)

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31 Aralık 2022				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	25.394.444	(25.394.444)	25.394.444	(25.394.444)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	25.394.444	(25.394.444)	25.394.444	(25.394.444)
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	11.256.226	(11.256.226)	11.256.226	(11.256.226)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	11.256.226	(11.256.226)	11.256.226	(11.256.226)
Toplam (3+6)	36.650.670	(36.650.670)	36.650.670	(36.650.670)

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

iv) Hisse senedi fiyat riski

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

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

		30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	%10	10	13

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 kapatılabilir gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

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

30 Haziran 2023	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1- 5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.679.045.263	1.681.024.939	1.671.648.845	3.193.607	6.182.487	--
Finansal borçlanmalar	77.399.960	77.507.222	77.507.222	--	--	--
Ticari borçlar	1.574.517.977	1.574.517.977	1.574.517.977	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18.098.646	18.098.646	18.098.646	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	9.028.680	10.901.094	1.525.000	3.193.607	6.182.487	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

v) Likidite riski açıklamaları (devamı)

Likidite riski tabloları (devamı)

31 Aralık 2022	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1- 5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.026.389.134	1.028.205.184	1.018.747.798	3.753.960	5.703.426	--
Ticari borçlar	1.004.012.846	1.004.012.846	1.004.012.846	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13.133.490	13.133.490	13.133.490	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	9.242.798	11.058.848	1.601.462	3.753.960	5.703.426	--

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:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle bankalardan alacakların ve ticari alacaklar dahil diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

vi) Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
30 Haziran 2023						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	180.972.008	--	--	--	180.972.008	180.972.008
Finansal yatırımlar	--	33.962.527	--	--	33.962.527	33.962.527
Ticari alacaklar	1.898.570.081	--	--	--	1.898.570.081	1.898.570.081
Diğer alacaklar	16.901.006	--	--	--	16.901.006	16.901.006
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	--	--	77.399.960	--	77.399.960	77.399.960
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	--	9.028.680	--	9.028.680	9.028.680
Ticari borçlar	--	--	1.574.517.977	--	1.574.517.977	1.574.517.977
Türev finansal yükümlülükler	--	--	--	35.988.138	35.988.138	35.988.138
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	--	--	18.098.646	--	18.098.646	18.098.646

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
30 Haziran 2023						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	72.055.652	--	--	--	72.055.652	72.055.652
Finansal yatırımlar	--	32.180.001	--	--	32.180.001	32.180.001
Ticari alacaklar	1.261.804.285	--	--	--	1.261.804.285	1.261.804.285
Diğer alacaklar	107.923.616	--	--	--	107.923.616	107.923.616
Finansal yükümlülükler						
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	--	9.242.798	--	9.242.798	9.242.798
Ticari borçlar	--	--	1.004.012.846	--	1.004.012.846	1.004.012.846
Türev finansal yükümlülükler	--	--	--	33.760.794	33.760.794	33.760.794
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	--	--	13.133.490	--	13.133.490	13.133.490

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

vi) Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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

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

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

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

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerler olarak değerlendirilen finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
30 Haziran 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	--	33.962.427	--
Hisse senetleri	100	--	--
Finansal yükümlülükler			
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	--	35.988.138	--

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerler olarak değerlendirilen finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
31 Aralık 2022			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	--	32.179.875	--
Hisse senetleri	126	--	--
Finansal yükümlülükler			
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	--	33.760.794	--

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

(Para birimi: Türk Lirası (“TL”))

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

vii) Faiz pozisyonu riski

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sabit faizli finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	19.809.642	19.976.689
- Bankalardaki vadeli mevduat	8.809.642	4.976.689
- Para piyasası alacakları	11.000.000	15.000.000
Finansal yükümlülükler	86.428.640	9.242.798
-Finansal borçlanmalar	77.399.960	--
-Kiralama işlemlerinden borçlar	9.028.680	9.242.798
Toplam	106.238.282	29.219.487

30 Haziran 2023 tarihinde Şirket’in değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	%1,00-%30,00	%1,00
-Para piyasası alacakları	%15,30	%12,20
Finansal yükümlülükler		
-Kiralama işlemlerinden borçlar	%12,44-25,31	%12,44-25,31
-Kısa vadeli borçlanmalar	%23,50-%23,80	--

24. Bilanço sonrası hususlar

15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda Ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un 21. Maddesi uyarınca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun kurumlar vergisi oranını düzenleyen 32. maddesinde yapılan değişikliklerle; kurumlar vergisinde uygulanan genel oranın %20’den %25’e, banka ve finans kurumları için %25 olan oranın %30’a yükseltilmesi hükme bağlanmıştır. Söz konusu kanunun aynı maddesi (21. Madde) ile, ihracatın teşvik edilmesi amacıyla ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına 1 puan indirimli olarak uygulanmakta olan kurumlar vergisi oranının, 5 puan indirimli olarak uygulanması sağlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, 1 Ekim 2023’ten itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere, kurumların 2023 yılı ve izleyen vergi dönemlerinde elde edilecek kazançlarına uygulanacaktır. Özel hesap dönemine tabi olan kurumların 2023 takvim yılında başlayan özel hesap dönemi ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarının vergi hesaplamasında yürürlükte olacaktır.

Bu husus, TMS 10 “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar” standardı kapsamında raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olay olarak değerlendirilmektedir. Şirket’in ilk altı aylık ara hesap dönemi için dönem vergisi yeni oran üzerinden hesaplıysaydı ertelenmiş vergi varlığının TL 1.652.334 artması, dönem karı vergi yükümlülüğünün TL 3.118.427 artması, ertelenmiş vergi gelirinin TL 1.652.334 artması, dönem vergi giderinin ise 3.118.427 TL artması yönünde etkisinin olacağı tahmin edilmektedir.