

GCM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2018 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

1 Ocak - 31 Mart 2018 ara dönem finansal bilgilerine ilişkin bağımsız sınırlı denetim raporu

GCM Menkul Kıymetler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

GCM Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Mart 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem 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 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 finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Yaşar Bivas, SMMM

Sorumlu Denetçi

15 Mayıs 2018

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.157.329	1.842.254
Ticari Alacaklar	4	148.544.911	150.091.036
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		148.544.911	150.091.036
Peşin Ödenmiş Giderler	7	1.257.103	300.285
Diğer Dönen Varlıklar	9	83.019	97.148
ARA TOPLAM		153.042.362	152.330.723
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		153.042.362	152.330.723
DURAN VARLIKLAR			
Ticari Alacaklar	4	631.718	618.780
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		631.718	618.780
Maddi Duran Varlıklar	5	2.095.406	2.299.689
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	3.331.145	3.475.887
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.058.269	6.394.356
TOPLAM VARLIKLAR		159.100.631	158.725.079
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	4	83.747.297	87.669.269
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		83.747.297	87.669.269
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	667.200	725.015
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	10	1.009.185	866.093
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	294.331	238.866
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		294.331	238.866
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	1.712.659	840.139
ARA TOPLAM		87.430.672	90.339.382
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		87.430.672	90.339.382
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	350.148	359.629
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		350.148	359.629
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	10	43.433	73.662
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		393.581	433.291
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		87.824.253	90.772.673
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		71.276.378	67.952.406
Ödenmiş Sermaye	11	39.000.000	39.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		186.437	95.866
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		186.437	95.866
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		21.520.325	21.520.325
Yasal Yedekler		568.381	568.381
Diğer Kısıtlanmış Yedekler		20.951.944	20.951.944
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		7.336.215	-1.248.746
Net Dönem Karı veya Zararı		3.233.401	8.584.961
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		71.276.378	67.952.406
TOPLAM KAYNAKLAR		159.100.631	158.725.079

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	9.246.941	29.921.699
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		9.246.941	29.921.699
BRÜT KAR (ZARAR)		9.246.941	29.921.699
Genel Yönetim Giderleri	15	-6.580.526	-12.803.523
Pazarlama Giderleri	15	-1.800.147	-13.583.816
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	7.242.571	8.070.698
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-3.921.594	-7.485.570
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4.187.245	4.119.488
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		4.187.245	4.119.488
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		4.187.245	4.119.488
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-953.844	-749.158
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	10	-1.009.618	-737.629
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	10	55.774	-11.529
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		3.233.401	3.370.330
DÖNEM KARI (ZARARI)		3.233.401	3.370.330
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	
Ana Ortaklık Payları		3.233.401	3.370.330
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		90.571	-73.362
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	116.117	-91.702
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-25.546	18.340
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	10	-25.546	18.340
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		90.571	-73.362
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		3.323.972	3.296.968
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	
Ana Ortaklık Payları		3.323.972	3.296.968

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		740.414	4.442.715
Dönem Karı (Zararı)		4.187.245	4.119.488
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-26.896	122.470
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	5,6	-331.136	588.594
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	464.002	196.473
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	16,17	-16.670	65.827
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10	-143.092	-728.424
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-3.419.935	200.757
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	4	1.535.452	28.157.374
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	-820.520	-513.795
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4	-3.921.972	-24.136.073
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7,8	653.632	-3.297.544
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	-866.527	-9.205
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		740.414	4.442.715
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		680.160	-410.995
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	5,6	680.160	-410.995
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		16.670	-6.443.140
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	-6.377.313
Ödenen Faiz	17	0	-89.644
Alınan Faiz	16	16.670	23.817
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.437.244	-2.411.420
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.437.244	-2.411.420
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	742.691	5.348.048
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.179.935	2.936.628

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

[illegible]

Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması												
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları												
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
	Dönem Sonu Bakiyeler		39.000.000				186.437	21.520.325	7.336.215	3.233.401	71.276.378		71.276.378