

GCM YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2019 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

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

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Eski unvanıyla "GCM Menkul Kıymetler Anonim Şirketi") ("Şirket") Yönetim Kurulu'na

Giriş

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Eski unvanıyla "GCM Menkul Kıymetler Anonim Şirketi")'nin ("Şirket") 31 Mart 2019 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren üç aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun ("ara dönem özet finansal bilgi") 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 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 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.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından sırasıyla denetlenmiş ve sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Söz konusu bağımsız denetçi, sırasıyla 1 Nisan 2019 ve 15 Mayıs 2018 tarihli bağımsız denetçi ve sınırlı denetim raporlarında olumlu görüş ve sonuç bildirmiştir.

Funda Aslanoglu, SMMM

Sorumlu Denetçi

15 Mayıs 2019

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	6.292.792	2.656.849
Ticari Alacaklar	4	240.354.271	200.631.240
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		240.354.271	200.631.240
Peşin Ödenmiş Giderler		990.916	536.439
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	5	1.136.105	1.932.016
Diğer Dönen Varlıklar		88.182	75.850
ARA TOPLAM		248.862.266	205.832.394
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		248.862.266	205.832.394
DURAN VARLIKLAR			
Ticari Alacaklar	4	2.045.088	1.337.296
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.045.088	1.337.296
Maddi Duran Varlıklar		2.071.814	1.587.637
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.760.134	2.772.046
Ertelenmiş Vergi Varlığı	5	365.374	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		7.242.410	5.696.979
TOPLAM VARLIKLAR		256.104.676	211.529.373
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		326.742	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		326.742	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15	326.742	0
Ticari Borçlar	4	157.161.327	112.573.571
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		157.161.327	112.573.571
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.123.450	1.017.352
Kısa Vadeli Karşılıklar	8	561.059	403.077
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		561.059	403.077
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	925.784	1.222.078
ARA TOPLAM		160.098.362	115.216.078
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		160.098.362	115.216.078
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		316.255	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	15	316.255	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		316.255	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	8	193.442	357.476
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		193.442	357.476
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	5	0	34.798
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		509.697	392.274
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		160.608.059	115.608.352
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		95.496.617	95.921.021
Ödenmiş Sermaye	6	39.000.000	39.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		215.989	111.457
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		215.989	111.457
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		29.885.946	29.885.946
Yasal Yedekler	6	878.743	878.743
Diğer Kısıtlanmış Yedekler	6	29.007.203	29.007.203
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		26.923.618	-1.029.406
Net Dönem Karı veya Zararı		-528.936	27.953.024
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		95.496.617	95.921.021
TOPLAM KAYNAKLAR		256.104.676	211.529.373

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 31.03.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	9	10.131.760	9.246.941
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		10.131.760	9.246.941
BRÜT KAR (ZARAR)		10.131.760	9.246.941
Genel Yönetim Giderleri	10	-8.973.764	-6.580.526
Pazarlama Giderleri	10	-4.294.589	-1.800.147
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	14.144.131	7.242.571
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	12	-11.962.779	-3.921.594
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-955.241	4.187.245
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-955.241	4.187.245
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-955.241	4.187.245
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		426.305	-953.844
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	5	0	-1.009.618
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	5	426.305	55.774
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-528.936	3.233.401
DÖNEM KARI (ZARARI)		-528.936	3.233.401
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	
Ana Ortaklık Payları		-528.936	3.233.401
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		104.532	90.571
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	8	130.665	116.117
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-26.133	-25.546
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	5	-26.133	-25.546
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		104.532	90.571
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-424.404	3.323.972
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	
Ana Ortaklık Payları		-424.404	3.323.972

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 31.03.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			-40.494.389	-34.571.052
Dönem Karı (Zararı)			-528.936	3.233.401
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			-147.122	-26.896
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10		-279.560	-331.136
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			1.018.789	464.002
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-90.440	-16.670
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	5		-795.911	-143.092
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			-39.818.331	-37.777.557
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-41.324.999	-34.474.063
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			81.257	133.324
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			668.063	-3.921.972
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			757.348	1.351.681
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			0	-866.527
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-40.494.389	-34.571.052
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-134.374	-17.889
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-134.374	-17.889
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			86.228	16.670
Alınan Faiz	11		86.228	16.670
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			-40.542.535	-34.572.271
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			43.919.693	36.009.515
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			3.377.158	1.437.244
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3		1.860.422	742.691
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3		5.237.580	2.179.935

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2019 - 31.03.2019	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantıdan											
	Kar Payları											
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler											
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması											
	Bağı 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 Gerçeğe 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 Gerçeğe 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 Gerçeğe 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 Gerçeğe 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	215.989		29.885.946	26.923.618	-528.936	95.496.617		95.496.617	