

GCM YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2020 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

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 ("Şirket") Yönetim Kurulu'na

Giriş

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 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 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.

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

A member firm of KPMG International Cooperative

Funda Aslanoglu, SMMM

Sorumlu Denetçi

14 Ağustos 2020

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	4.846.437	4.089.499
Finansal Yatırımlar	4	16.800.566	
Ticari Alacaklar	5	440.337.011	282.084.277
Peşin Ödenmiş Giderler		1.250.844	1.181.323
Diğer Dönen Varlıklar		119.602	150.793
ARA TOPLAM		463.354.460	287.505.892
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		463.354.460	287.505.892
DURAN VARLIKLAR			
Ticari Alacaklar	5	111.676	
Diğer Alacaklar	6	1.626.632	795.462
Maddi Duran Varlıklar	7	1.474.466	1.724.774
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	2.587.579	2.811.826
Ertelenmiş Vergi Varlığı	10	585.346	1.132.360
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.385.699	6.464.422
TOPLAM VARLIKLAR		469.740.159	293.970.314
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		10.420.186	382.122
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		10.420.186	382.122
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	220.186	382.122
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	10.200.000	
Ticari Borçlar	5	316.215.818	197.292.679
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	1.199.246	995.400
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	10	7.218.140	
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1.038.855	654.973
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.038.855	654.973
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	2.639.906	1.066.471
ARA TOPLAM		338.732.151	200.391.645
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		338.732.151	200.391.645
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		41.761	
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		41.761	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	41.761	
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	365.688	218.930
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		365.688	218.930
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		407.449	218.930
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		339.139.600	200.610.575
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		130.600.559	93.359.739
Ödenmiş Sermaye	11	39.000.000	39.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		46.941	152.580
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		46.941	152.580
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		29.885.946	29.885.946
Diğer Kısıtlanmış Yedekler		29.885.946	29.885.946
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	11	24.321.213	26.923.618
Net Dönem Karı veya Zararı	11	37.346.459	-2.602.405
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		130.600.559	93.359.739
TOPLAM KAYNAKLAR		469.740.159	293.970.314

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2019 - 30.06.2019
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	82.436.496	22.573.061	50.433.880	12.441.301
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		82.436.496	22.573.061	50.433.880	12.441.301
BRÜT KAR (ZARAR)		82.436.496	22.573.061	50.433.880	12.441.301
Genel Yönetim Giderleri	15	-28.142.688	-18.681.166	-15.999.775	-9.707.402
Pazarlama Giderleri	15	-11.647.652	-13.580.666	-6.057.866	-9.286.076
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	37.992.432	27.998.804	25.512.823	13.854.673
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-31.542.816	-25.041.521	-21.407.118	-13.078.743
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		49.095.772	-6.731.488	32.481.944	-5.776.247
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	75.078		75.078	
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	18	-1.197.503		-1.135.485	
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		47.973.347	-6.731.488	31.421.537	-5.776.247
Finansman Giderleri	19	-72.413		-72.413	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		47.900.934	-6.731.488	31.349.124	-5.776.247
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-10.554.475	461.599	-6.882.674	35.294
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	10	-9.981.051		-7.218.295	
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	10	-573.424	461.599	335.621	35.294
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		37.346.459	-6.269.889	24.466.450	-5.740.953
DÖNEM KARI (ZARARI)		37.346.459	-6.269.889	24.466.450	-5.740.953
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		37.346.459	-6.269.889	24.466.450	-5.740.953
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-105.639	121.489	-14.033	7.192
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	-132.049	151.861	-17.542	8.990
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		26.410	-30.372	3.509	-1.798
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	10	26.410	-30.372	3.509	-1.798
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-105.639	121.489	-14.033	7.192
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		37.240.820	-6.148.400	24.452.417	-5.733.761
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		37.240.820	-6.148.400	24.452.417	-5.733.761

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			-8.966.532	2.005.342
Dönem Karı (Zararı)			37.346.459	-6.269.889
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			13.651.686	-1.533.352
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15		762.979	-558.562
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			0	
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			1.174.860	1.175.783
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			587.531	312.373
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	5-10		587.329	863.410
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-37.359	-218.557
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	16		-133.589	-218.557
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17-19		96.230	
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			1.197.503	
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler			1.197.503	
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler			10.554.475	-1.932.016
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler			-772	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			-57.012.825	9.847.445
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)			-18.072.375	
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-158.951.739	-55.696.089
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5		-158.951.739	-55.696.089
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-799.979	3.347.153
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9		-799.979	3.347.153
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)			-69.521	-198.329
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5		118.923.139	60.989.843
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			118.923.139	60.989.843
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			1.957.650	1.404.867
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			1.957.650	1.404.867
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			0	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-6.014.680	2.044.204
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			-188.941	-38.862
Vergi İadeleri (Ödemeleri)			-2.762.911	
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-105.771	-150.252
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	7		2.813	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-182.890	-150.252
Alınan Temettüler			74.306	
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			9.976.771	218.557
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			10.200.000	
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			-260.588	
Ödenen Faiz	17-19		-96.230	
Alınan Faiz	16		133.589	218.557
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			904.468	2.073.647
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			118.994	-39.736
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			1.023.462	2.033.911
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3		2.563.777	1.860.422
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3		3.587.239	3.894.333

Cari Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												0
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												0
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												0
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması												0
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												0
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												0
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları												0
	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												0
	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												0
	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												0
	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												0
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												0
Dönem Sonu Bakiyeler			39.000.000				46.941	29.885.946	24.321.213	37.346.459	130.600.559		130.600.559