

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6
A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR	6
B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	9
C. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI.....	15
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	16
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	17
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	17
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	17
9. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE BORÇLAR.....	18
10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	18
11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	20
12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	20
13. HASILAT	21
14. FAALİYET GİDERLERİ	21
15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER.....	21
16. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ	22
17. GELİR VERGİLERİ	22
18. PAY BAŞINA KAZANÇ	25
19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	25
20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ...	26
21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	28
22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30
23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	31

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Not	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar		14.886.451	13.244.547
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	111.946	675.357
Finansal Yatırımlar	5	13.179.843	11.375.658
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	<i>1.176.290</i>	<i>1.021.382</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		--	<i>31.256</i>
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	<i>3.639</i>	<i>3.639</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	11	414.733	137.255
Duran Varlıklar		10.796	12.338
Maddi Duran Varlıklar	8	10.796	12.338
TOPLAM VARLIKLAR		14.897.247	13.256.885
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		998.867	707.769
Ticari Borçlar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	<i>129.882</i>	<i>99.703</i>
Kısa Vadeli Diğer Borçlar			
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	<i>297.527</i>	<i>146.450</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	<i>60.529</i>	<i>55.156</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar Karşılıkları	10	180.846	199.810
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıkları	10	330.083	206.650
Uzun Vadeli Yükümlülükler		840.715	623.217
Karşılıkları			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıkları	10	840.715	623.217
ÖZKAYNAKLAR	12	13.057.665	11.925.899
Ödenmiş Sermaye		15.500.000	15.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler		(412.005)	(324.170)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		<i>(412.005)</i>	<i>(324.170)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		15.089	15.089
Geçmiş Yıllar Zararları		(3.265.020)	(4.875.282)
Net Dönem Karı / (Zararı)		1.219.601	1.610.262
TOPLAM KAYNAKLAR		14.897.247	13.256.885

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	2.970.054	441.176
BRÜT KAR		2.970.054	441.176
Genel Yönetim Giderleri	14	(2.271.465)	(1.006.816)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	554.129	60.125
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(1.299)	--
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.251.419	(505.515)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI			
Finansman Gelirleri	16	15.052	283.348
Finansman Giderleri (-)	16	(46.870)	(24.525)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.219.601	(246.692)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.219.601	(246.692)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
DÖNEM ZARARI		1.219.601	(246.692)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	10	(87.835)	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(87.835)	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		1.131.766	(246.692)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler			Birikmiş Zararlar	
	Ödenmiş Sermaye	Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2022 İtibarıyla Bakiyeler	14.000.000	(148.441)	15.089	(5.432.911)	557.628	8.991.365
Transferler	--	--	--	557.628	(557.628)	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	--	--	--	--	(246.692)	(246.692)
<i>Dönem Zararı</i>	--	--	--	--	(246.692)	(246.692)
31 Mart 2022 İtibarıyla Bakiyeler	14.000.000	(148.441)	15.089	(4.875.283)	(246.692)	8.744.673
1 Ocak 2023 İtibarıyla Bakiyeler	15.500.000	(324.170)	15.089	(4.875.282)	1.610.262	11.925.899
Transferler	--	--	--	1.610.262	(1.610.262)	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	--	(87.835)	--	--	1.219.601	1.131.766
<i>Dönem Karı</i>	--	--	--	--	1.219.601	1.219.601
<i>Diğer Kapsamlı Gelirler</i>	--	(87.835)	--	--	--	(87.835)
31 Mart 2023 İtibarıyla Bakiyeler	15.500.000	(412.006)	15.089	(3.265.020)	1.219.601	13.057.665

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.226.973	2.969.016
Dönem Zararı		1.219.601	(246.692)
Dönem Karı / (Zararı)		1.219.601	(246.692)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		240.506	(111.774)
Amortisman ve İtfa Giderleri	8	1.542	25.701
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	10	253.099	145.873
Faiz Gelirleri ve Giderleri	16	(14.135)	(283.348)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(233.468)	303.368
Ticari Alacaklar		(123.652)	(50.121)
Ticari Borçlar		30.179	73.824
Diğer Alacaklar		--	1.864
Diğer Borçlar		156.447	383.046
Peşin Ödenen Giderler		(277.478)	(93.967)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		(18.964)	(11.278)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Çıktıları		1.226.639	(55.098)
Bloke Mevduat	4	334	3.024.114
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.804.185)	6.084.782
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		--	(24.159)
Finansal Yatırımlar		(1.804.185)	6.108.941
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		14.135	283.348
Alınan Faiz		14.135	283.348
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKALININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		(563.077)	9.337.146
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(563.077)	9.337.146
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	674.866	68.187
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	111.789	9.405.333

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Global MD Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir. Şirket 31 Ekim 2001 tarihinde kurulmuştur. Şirket, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı tüzel kişilerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir (Not 23).

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 7 kişidir (31 Aralık 2022: 7 kişi).

Şirket, Global Menkul Değerler A.Ş.'nin tam kontrolündedir.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Barbaros Mah. İhlamur Bul. No: 3 İç Kapı No: 89 Ataşehir / İstanbul

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

a. TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişkideki 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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçlar hariç olmak üzere, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait finansal tabloları 2 Mayıs 2023 tarihinde yönetim tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

b. Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

d. Konsolidasyon esasları

Şirket'in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

e. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

f. 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.

g. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren herhangi bir muhasebe politikasında değişiklik yapmamıştır.

h. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Şirket, TMS ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. fon için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.:

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlüktedir); COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir.

31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayımlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir. Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemi işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Şirket, finansal tablolarında, 14 Aralık 2019 tarihli ve 30978 sayılı Resmi Gazete’de Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Gösterge Faiz Oranı Reformu kapsamında TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de yapılan Faz 1 değişikliklerini değerlendirmeye başlamıştır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

IFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri (devamı)

2020 yılında ise International Accounting Standards Board ve KGK, reforma ilişkin olarak Faz 2 standartlarını ve bununla ilgili olarak TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 değişikliklerini yayınlamıştır. Buna göre; 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla referans faiz oranları ile ilgili gerekli değişikliklerin/geçişlerin tamamlanması gerektiği bildirilmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla söz konusu reform kapsamında işlemlerinin önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

a. Ücret komisyon ve faiz gelir / giderleri

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Alınan ücret ve komisyonlar portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini ve vadeli mevduatlardan alınan faizleri kapsar.

b. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir.

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan yıllık amortisman oranları ve ilgili faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

<u>Açıklama</u>	<u>Ömür (yıl)</u>
Mobilya ve demirbaşlar	3-5

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların hurda değerleri ve faydalı ömürleri incelenmekte ve lüzumlu hallerde gerekli düzeltmeler yapılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

c. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Maddi olmayan varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 3-5 yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek amacıyla yapılan harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

d. Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

e. Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır.

Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

e. Finansal araçlar (devamı)

Muhasebeleştirme ve ölçümleme (devamı)

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablo dışı bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

– 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

– Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Topluluk, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

e. Finansal araçlar (devamı)

Ticari Alacaklar (devamı)

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığında düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

g. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

h. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

i. Kiralama işlemleri

Şirket kiralama sözleşmelerini TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardı hükümleri çerçevesinde yapmaktadır.

j. İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

k. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığında ve duran varlıkların raporlanan değeriyle vergi matrahı arasındaki farktan doğmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

l. Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

m. Nakit akış tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları dikkate almıştır.

n. Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katılanlar vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

o. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

VİOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer hazır değerler, dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar ise esas diğer faaliyet gelirleri/(giderleri) içerisinde sınıflandırılmaktadır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

p. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket bir sonraki mali yıla ilişkin olarak, raporda açıklanan varlık ve yükümlülükleri etkileyecek tahmin ve varsayımları yapmaktadır. Tahmin ve kararlar devamlı olarak değerlendirilmektedir. İçinde bulunulan şartlar altında gerçekleşmesi beklenen olaylar da dahil olmak üzere söz konusu tahmin ve kararlar, Yönetim'in deneyimine ve diğer etkenlere dayanmaktadır. Yönetim, aynı zamanda tahminlerden ayrı olarak, muhasebe ilkelerinin uygulanması süreciyle ilgili bazı kararlar da almaktadır. Finansal tablolardaki miktarlarda önemli etkilere sahip kararlar ve gelecek mali yıla taşınan varlık ve yükümlülüklerde önemli ölçüde düzeltme gerektirebilecek tahminler aşağıdakileri kapsamaktadır:

Ertelenmiş vergi varlığının kayıt altına alınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir kârlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. Şirket'in mevcut faaliyetlerine ilişkin Karar Almaya Yetkili Mercii'ne sunduğu faaliyet raporu ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar uyumlu olduğundan ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	11.789	74.866
- Vadelî Mevduat (*)	100.157	600.491
Toplam	111.946	675.357

(*) Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının tümü TL cinsinden olup faiz oranı %19,05'dir. Vadeli mevduatların 100.157 TL'lik kısmı Global Menkul Değerler A.Ş. bulunan mevduatlardan oluşmaktadır. (Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının tümü TL cinsinden olup faiz oranı %9,95'tir. Vadeli mevduatların 600.491 TL'lik kısmı Global Menkul Değerler A.Ş. bulunan mevduatlardan oluşmaktadır.)

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleriyle nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	111.946	675.357
Reeskont (-)	(157)	(491)
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	111.789	674.866

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<u>Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar</u>		
Yatırım Fonları (*)	13.098.058	11.294.356
Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu	81.785	81.302
Toplam	13.179.843	11.375.658

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştiği 81.785 TL (31 Aralık 2022: 81.302 TL) tutarındaki 80.000 TL (31 Aralık 2022: 80.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri teminat olarak verilmiştir.

(*) Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'na yapılan yatırımlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2022: Global MD Portföy Para Piyasası Fonu'na ve Global Md Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'na yapılan yatırımlardan oluşmaktadır.)

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 19)	1.176.290	1.021.382
Diğer Ticari Alacaklar	--	31.256
	1.176.290	1.052.638

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Diğer Ticari Borçlar	129.882	99.703
	129.882	99.703

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Diğer	3.639	3.639
	3.639	3.639

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 19)	297.527	146.450
Ödenecek Vergiler	60.529	55.156
	358.056	201.606

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	245.120	245.120
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	245.120	245.120
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(232.782)	(232.782)
Dönem gideri	(1.542)	(1.542)
31 Mart 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(234.324)	(234.324)
1 Ocak 2023 itibarıyla net defter değeri	12.338	12.338
31 Mart 2023 itibarıyla net defter değeri	10.796	10.796

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	245.120	245.120
Alımlar	24.159	24.159
31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	269.279	269.279
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	(226.613)	(226.613)
Dönem gideri	(25.701)	(25.701)
31 Mart 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	(252.314)	(252.314)
1 Ocak 2022 itibarıyla net defter değeri	18.507	18.507
31 Mart 2022 itibarıyla net defter değeri	16.965	16.965

9. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE BORÇLAR

Takasbank'ta emanette bulunan menkul kıymetler

31 Mart 2023 itibarıyla Takasbank'ta emanette tutulan Şirket portföyündeki menkul kıymetlerin nominal tutarı 80.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 80.000 TL).

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek SGK Kesintileri	104.640	131.285
Ödenecek Vergi ve Fonlar	75.945	68.525
Personele Borçlar	261	--
	180.846	199.810

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		
Personel İzin Karşılığı	330.083	206.650
	330.083	206.650

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
1 Ocak Bakiyesi	206.650	99.492
Dönem İçi Ödemeler	123.433	49.708
Dönem Sonu Bakiyesi	330.083	149.200

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde kıdem tazminatı karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	840.717	623.217
	840.717	623.217

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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. 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.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

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. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak 31 Mart 2023	1 Ocak 31 Mart 2022
İskonto Oranı	%3,29	%4,26
Beklenen Enflasyon Oranı	%18,40	%17,50
Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı	%98	%98

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
1 Ocak Bakiyesi	623.217	273.957
Hizmet Maliyeti	82.796	71.640
Faiz Maliyeti (Not 16)	46.870	24.525
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	87.834	--
Dönem Sonu Bakiyesi	840.717	370.122

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gelecek Aylara Ait Giderler	414.733	137.255
	414.733	137.255

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

	31 Mart 2023	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2022	Ortaklık Payı (%)
Global Menkul Değerler A.Ş. (*)	15.500.000	100	15.500.000	100
Toplam ödenmiş sermaye	15.500.000	100	15.500.000	100

(*) Eczacıbaşı Yatırım Menkul Değerler 31 Mayıs 2015 tarihinde Global Menkul Değerler A.Ş. tarafından satın alınmış ve bahsi geçen iki şirket 11 Aralık 2015 tarihinde Global Menkul Değerler A.Ş. adı altında birleşmiştir.

(*) Global Yatırım Holding A.Ş. tarafından alınan 13 Ekim 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, Şirket'in %100 pay sahibi olan Global Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinin %75'ine tekabül eden 29.999.997 TL nominal değerli 2.999.999.700 adet payının Global Yatırım Holding A.Ş.'den yine Global Yatırım Holding A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı GYH Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.'ye devrine karar verilmiştir. Buna istinaden, Şirket'in ortaklık yapısında dolaylı olarak meydana gelen değişiklik olumlu karşılanmış olup, SPK'nın 11 Kasım 2021 tarih ve 2021/57 No'lu Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde yayımlanmıştır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 40.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari değerinde 40.000.000 adet paya bölünmüştür. Ödenmiş sermayesi 15.500.000 TL (31 Aralık 2022: 15.500.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 15.500.000 adet (31 Aralık 2022: 15.500.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket, 14 Haziran 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile sermaye artırımına gitmiş ve sermayesi 14.000.000 TL'den 15.500.000 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artış bedeli bu rapor tarihi itibarıyla tahsil edilmiştir.

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 15.089 TL kardan ayrılan kısıtlanmış yedeği bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 15.089 TL).

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararları nedeniyle, kar dağıtımına konu edilebilecek kaynağı bulunmamaktadır.

Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	(412.005)	(324.170)
	(412.005)	(324.170)

13. HASILAT

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Hizmet Gelirleri		
Global Md Portföy Fonları Portföy Yönetim Gelirleri (Not 19)	3.016.115	474.418
Ticari Portföy Yönetim Gelirleri	--	8.564
Bireysel Portföy Yönetim Gelirleri	--	6.226
	3.016.115	489.208
Komisyon iadeleri (-)	(46.061)	(48.032)
Hasılat	2.970.054	441.176

14. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Genel Yönetim Giderleri		
Personel Giderleri	1.758.742	785.741
Bilgi İşlem Giderleri	168.346	76.049
Lisans ve Üyelik Giderleri	123.487	72.716
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	31.776	18.652
Ulaşım Giderleri	10.432	5.271
Amortisman ve İtfa Payları Giderleri	1.542	1.542
Diğer	177.140	46.845
	2.271.465	1.006.816

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Yatırım Fonu Gelirleri (*)	553.184	--
Diğer Gelirler	945	60.125
	554.129	60.125

(*) Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'na yapılan yatırımlardan oluşmaktadır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Muhtelif Giderler	1.299	--
	1.299	--

16. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	14.135	283.348
Reeskont	917	--
	15.052	283.348

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Finansman Giderleri		
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti (Not 10)	(46.870)	(24.525)
	(46.870)	(24.525)

17. GELİR VERGİLERİ

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Türkiye’de faaliyet gösteren Şirket için uygulanan kurumlar vergisi oranı %25’dir (31 Aralık 2022: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimini kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre Kurumların en az iki yıl süreyle sahip olunan iştirak hisseleri ile aynı süreye sahip kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı ile aynı süre sahip olunan taşınmazların 5 Aralık 2018 tarihinden sonraki satışından doğan kazançların %50 lik kısmı satış tarihinden itibaren beş yıl içinde özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olmaktadır. Geriye kalan %50’lik kısım kurumlar vergisine tabidir.

Bunun yanı sıra, temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü bulunmakta olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanmaktadır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türk Vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir, ancak, mali zararlar geriye dönük taşınamazlar.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi yetkilileri ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere zararın olduğu yıldan itibaren gelecek vergilendirilebilir yıllara taşınabilir. Mali zararların, arka arkaya dört vergi dönemi için vergi makamlarına bildirilmesi durumunda, vergi makamları planlanmamış denetim hakkı kazanır.

Transfer Fiyatlaması Düzenlemesi

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13. Maddesinin “transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında Genel Tebliğ’de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla, fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, mal veya hizmet alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Etkin Vergi Oranının Mutabakatı

	1 Ocak – 31 Mart 2023		1 Ocak – 31 Aralık 2022	
Dönem Karı		1.219.601		1.610.262
Cari Dönem Vergi Gideri		--		--
Vergi öncesi zarar	%	1.219.602	%	1.610.262
Yasal Oranla Hesaplanan Kurumlar Vergisi	25	(304.900)	25	(402.566)
Muhasebeleştirilmemiş Mali Zararlar	(25)	304.900	(25)	402.566
Muhasebeleştirilmemiş Geçici Farklar				
Kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam vergi geliri / (gideri)	--	--	--	--

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Muhasebeleştirilmemiş Ertelenmiş Vergiler

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Tebliğ ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	840.715	623.217	168.143	143.340
Personel İzin Karşılığı	330.083	206.650	66.017	47.530
Kullanılabilir Mali Zarar	2.622.137	4.540.348	524.427	908.070
	3.792.935	5.370.215	758.587	1.098.940
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	--	--	--	--
Toplam	3.792.935	5.370.215	758.587	1.098.940
Değer Düşüklüğü Karşılığı	--	--	(758.587)	(1.098.940)
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı			--	--

Şirket hesaplanan ertelenmiş vergi aktifinin öngörülebilir bir gelecekte gerçekleşebilirliğinin muhtemel olmaması nedeniyle, ertelenmiş vergi varlığının tamamı için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla mali zararların dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023		
Baz Yıl	Son Kullanma Tarihi	İndirilebilir Mali Zararlar
2019	31 Aralık 2024	203.495
2020	31 Aralık 2025	944.428
		1.147.923
31 Aralık 2022		
Baz Yıl	Son Kullanma Tarihi	İndirilebilir Mali Zararlar
2018	31 Aralık 2023	981.522
2019	31 Aralık 2024	696.187
2020	31 Aralık 2025	944.428
		2.622.137

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç/kayıp hesaplanmamıştır.

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Global MD Portföy Yatırım Fonları (Not 6)	1.176.290	1.021.382
	1.176.290	1.021.382

b. İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Global Menkul Değerler A.Ş. (Not 7)	297.527	146.450
	297.527	146.450

c. İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Global MD Portföy Yatırım Fonları (*) (Not 13)	3.016.115	474.418
Global Menkul Değerler A.Ş. (**)	2.986	
	3.019.101	474.418

(*) Şirket'in kurucusu ve yöneticisi olduğu fonlardan elde ettiği brüt yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır.

(**) Faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

d. İlişkili Taraflardan Yapılan Hizmet Alımları

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Global Menkul Değerler A.Ş.	96.475	226.234
	96.475	226.234

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

31 Mart 2023 tarihinde sona yılda üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydalar tutarı 1.011.901 TL'dir (2022: 1.886.453 TL).

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

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

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket'in kredi riski ağırlıklı olarak ticari alacaklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar ve bankalardaki mevduatlardan oluşmaktadır. Şirket'in bankalardaki mevduatı 3 aydan kısa vadeli olarak plase edilmektedir. Menkul kıymetler ise T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen devlet borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>		
31 Mart 2023	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski				
<i>Dipnot referansları</i>	19	7	5	4
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.176.290	3.639	13.179.843	111.946
	1.176.290	3.639	13.179.843	111.946

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri (devamı)

31 Aralık 2022	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski						
<i>Dipnot referansları</i>	19	6	7	5	4	
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.021.382	31.256	3.639	11.375.658	675.357	
	1.021.382	31.256	3.639	11.375.658	675.357	

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

ii) Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkış Toplamı	3 aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Ticari Borçlar						
Diğer Borçlar	358.056	358.056	358.056	--	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	180.846	180.846	180.846	--	--	--
Toplam kaynaklar	668.784	668.784	668.784	--	--	--

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2022

	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkış Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Ticari Borçlar	99.703	99.703	99.703	--	--	--
Diğer Borçlar	201.606	201.606	201.606	--	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	199.810	199.810	199.810	--	--	--
Toplam kaynaklar	501.119	501.119	501.119	--	--	--

iii) Piyasa riski

a. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in önemsiz miktarda yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır. Şirketin döviz kuru riski bulunmamaktadır.

b. Faiz pozisyonu riski

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

Şirket'in aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Şirket'in değişken faizli varlık ya da yükümlülüğü bulunmamaktadır.

21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

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:

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

i. Finansal aktifler:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

ii. Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtmaktadır.

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

31 Mart 2023	İtfa Edilmiş Maliyet Değerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal Varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	111.946	--	--	111.946
Ticari Alacaklar	1.176.290	--	--	1.176.290
Diğer Alacaklar	3.639	--	--	3.639
Finansal Yatırımlar	--	13.179.843	--	13.179.843
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Ticari Borçlar	--	--	129.882	129.882
Diğer Borçlar	--	--	358.056	358.056
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	--	--	180.846	180.846

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

31 Aralık 2022	İtfa Edilmiş Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Diğer Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	675.357	--	--	--	675.357
Ticari Alacaklar	1.052.638	--	--	--	1.052.638
Diğer Alacaklar	3.639	--	--	--	3.639
Finansal Yatırımlar	--	11.375.658	--	--	11.375.658
<u>Finansal Yükümlülükler</u>					
Ticari Borçlar	--	--	--	99.703	99.703
Diğer Borçlar	--	--	--	201.606	201.606
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	--	--	--	199.810	199.810

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

Finansal varlık /Finansal Yükümlülük	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Mart 2023	31 Aralık 2022		
Yatırım Fonu (*)	13.098.058	11.294.356	1. Seviye	Piyasa fiyatı
Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu	81.785	81.302	1. Seviye	Piyasa fiyatı

(*) Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'na yapılan yatırımlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2022: Global MD Portföy Para Piyasası Fonu'na ve Global Md Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'na yapılan yatırımlardan oluşmaktadır.)

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Kurucusu ve Yöneticisi olduğumuz Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı Global MD Portföy Katılım Fonu'nun dönüşümüne Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Mayıs 2023 tarihli yazısıyla onay verilmiş olup, Fon'un yatırım stratejisi, Eşik değeri, satım valörü ve bazı muhtelif maddelerinde değişiklik yapılması için süreç başlatılmıştır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

Aşağıda unvanlarına yer verilen fonların birleşme işlemlerine izin verilmesi ve fonların izahname tadil metinlerinin onaylanması talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Birleşmeye Konu Fonun Unvanı	Bünyesinde Birleşecek Fonun Unvanı
Global MD Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (*)

(*) Fon'un unvanı 14 Nisan 2023 tarihinde Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.

Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı Global MD Portföy Para Piyasası Fonu, Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Global MD Portföy Dinamik Serbest Fon unvanlarına "TL" ibaresi eklenmesi de dahil fon izahnamelerinin muhtelif maddelerinde değişiklik yapılmıştır.

Şirket, 40.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 19.500.000 TL artırılarak 15.500.000 TL'den 35.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin gerekli izin verilmesi talebiyle Kurula başvuru yapmıştır.

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, portföy yöneticiliği hizmetleri karşılığında yönetim ücreti elde etmektedir. Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemlerinde portföy yönetim komisyon oranları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Mart 2023 (%)</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2022 (%)</u>
Global MD Portföy Birinci Değişken Fon	0,00532	0,00532
Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,00751	0,00751
Global MD Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	0,00356	0,00356
Global MD Portföy İkinci Değişken Fon	0,00532	0,00532
Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu	0,005205	0,005205
Global MD Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (**)	0,00548	0,00548
Global MD Portföy Katılım Fonu	0,0052	0,0052
Global MD Portföy Boğaziçi Serbest Fon	0,006849	0,006849
Global MD Portföy Dinamik Serbest (TL) Fon	0,006575	0,006575
Global MD Portföy Ada Serbest Fon	0,006849	0,006849
Global MD Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	0,00479	0,00479
Global MD Portföy Nehir Serbest Fon (*)	0,006849	0,006849
Global MD Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu (*)	0,0052	0,0052
Global MD Portföy Capital Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (*)	0,007945	0,007945

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

(*) Şirket'in kurucusu ve yöneticisi olduğu Global MD Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu ve Global MD Portföy Capital Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) katılma paylarının satışına 8 Haziran 2022 tarihinde, Global MD Portföy Nehir Serbest Fon' un katılma paylarının satışına 3 Haziran 2022 tarihinde başlanmıştır.

(**) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mart 2023 tarihli kararıyla Global MD Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine karar verilmiş olup, birleşme 14 Nisan 2023 tarihinde gerçekleşmiştir.

Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonların önceki ve sonraki unvanlarını içeren tablo aşağıdaki gibidir:

Fon Kodu	Devredilen Fonun Unvanı	Fonun Yeni Unvanı
ECB	Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş B Tipi Likit Fonu	Global MD Portföy Para Piyasası Fonu
ECV	Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
ECT	Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş B Tipi Tahvil ve Bono Fonu	Global MD Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
ECA	Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Analiz Fonu	Global MD Portföy Birinci Değişken Fon
EBD	Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	Global MD Portföy İkinci Değişken Fon
EC2	Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Aktif Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (*)
ECH	Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Global MD Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (*)

(*) Şirket'in kurucusu olduğu "Global MD Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)" ile aynı şemsiye fon altında bulunan "Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)" birleştirilmiş ve 25.07.2020 tarihli SPK onayı ile 6.09.2020 tarihinde birleşme gerçekleşmiştir. Söz konusu iki fon Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)" bünyesinde birleştirilmiştir.

b. Sermaye Yeterliliği Yükümlülüğü

Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ve bu tebliğe yapılan güncelleme ile III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") ile getirilen sermaye şartlarına uyum sağladığı görülmektedir.

Tebliğ'in 28. Maddesi özsermaye ile yönetilen portföy büyüklüğünü ilişkilendirmektedir. Buna göre yönetilen portföy büyüklüğü;

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, 240.000.001 TL'den 1.200.000.000 TL'ye kadar olanlar için 10.000.000 TL olmuştur. Şirket bu şartı sağlamaktadır.