

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN

DOKUZ 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	14
C. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI	20
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	21
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
10. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE BORÇLAR	24
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	25
13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	26
14. HASILAT	27
15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	27
16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	28
17. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERLERİ	28
18. GELİR VERGİLERİ	29
19. PAY BAŞINA KAZANÇ	31
20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32
21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33
22. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	35
23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36
24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	37

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	<i>Not</i>	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		3.726.929	3.979.818
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.514.447	3.746.773
Finansal Yatırımlar	5	95.795	98.741
Ticari Alacaklar	6	71.104	106.646
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	20	57.699	78.038
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		13.405	28.608
Diğer Alacaklar	7	1.515	1.326
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.515	1.326
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	--	14.825
Peşin Ödenmiş Giderler	12	44.068	11.507
Duran Varlıklar		62.613	70.297
Diğer Alacaklar	7	80	80
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		80	80
Maddi Duran Varlıklar	8	1.295	1.351
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	61.238	68.866
TOPLAM VARLIKLAR		3.789.542	4.050.115
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		302.142	505.450
Ticari Borçlar	6	50.212	64.554
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	20	18.463	18.272
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		31.749	46.282
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	7	105.648	249.442
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	20	98.187	243.182
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		7.461	6.260
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	90.718	101.969
Karşılıklar	11	55.564	89.485
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		55.564	89.485
Uzun Vadeli Yükümlülükler		100.197	183.263
Karşılıklar	11	100.197	183.263
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		100.197	183.263
ÖZKAYNAKLAR	13	3.387.203	3.361.402
Ödenmiş Sermaye		7.000.000	6.000.000
K/Z'da Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler		(170.115)	(170.115)
<i>Tanımlanış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		(170.115)	(170.115)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		15.089	15.089
Geçmiş Yıllar Zararları		(2.483.572)	(1.124.500)
Net Dönem Zararı		(974.199)	(1.359.072)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.789.542	4.050.115

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017
<i>Not</i>					
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	681.856	189.088	697.539	279.305
Satışların Maliyeti(-)		--	--	--	--
BRÜT KÂR		681.856	189.088	697.539	279.305
Pazarlama Giderleri (-)	15	(16.727)	(473)	(51.951)	(16.410)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(2.015.970)	(670.726)	(2.007.492)	(623.508)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(13.120)	(752)	(12.891)	(1.100)
ESAS FAALİYET ZARARI		(1.363.961)	(482.863)	(1.374.795)	(361.713)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI					
		(1.363.961)	(482.863)	(1.374.795)	(361.713)
Finansman gelirleri	17	403.006	161.459	290.807	103.901
Finansman giderleri(-)	17	(13.244)	(5.636)	(8.675)	--
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM ZARARI		(974.199)	(327.040)	(1.092.663)	(257.812)
VERGİ GELİRİ / (GİDERİ)		--	--	--	--
DÖNEM ZARARI		(974.199)	(327.040)	(1.092.663)	(257.812)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
<i>Not</i>				
DÖNEM ZARARI	(974.199)	(327.040)	(1.092.663)	(257.812)
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(974.199)	(327.040)	(1.092.663)	(257.812)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Kârlar / (Zararlar)		
	Ödenmiş Sermaye	Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler	4.000.000	(88.679)	15.089	(426.975)	(697.525)	2.801.910
Sermaye Artırımı (Not13)	2.000.000	--	--	--	--	2.000.000
Transferler	--	--	--	(697.525)	697.525	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	(1.092.663)	(1.092.663)
<i>Dönem Kârı / (Zararı)</i>	--	--	--	--	(1.092.663)	(1.092.663)
<i>Diğer Kapsamlı Gelirler</i>	--	--	--	--	--	--
30 Eylül 2017 İtibarıyla Bakiyeler	6.000.000	(88.679)	15.089	(1.124.500)	(1.092.663)	3.709.247
1 Ocak 2018 İtibarıyla Bakiyeler	6.000.000	(170.115)	15.089	(1.124.500)	(1.359.072)	3.361.402
Sermaye Artırımı (Not13)	1.000.000	--	--	--	--	1.000.000
Transferler	--	--	--	(1.359.072)	1.359.072	--
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	--	--	--	--	(974.199)	(974.199)
<i>Dönem Kârı / (Zararı)</i>	--	--	--	--	(974.199)	(974.199)
<i>Diğer Kapsamlı Gelirler</i>	--	--	--	--	--	--
30 Eylül 2018 İtibarıyla Bakiyeler	7.000.000	(170.115)	15.089	(2.483.572)	(974.199)	3.387.203

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(1.661.611)	(2.258.610)
Dönem Karı /(Zararı)	(974.199)	(1.092.663)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	(387.198)	(198.147)
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler 15	7.684	8.252
Kıdem ve İzin Karşılıkları 11	1.438	69.913
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler 16,17	(399.266)	(276.309)
Yatırım ve Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına İlişkin Düzeltmeler	2.946	(3)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(181.789)	(759.055)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	35.542	74.789
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(14.342)	53.729
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(189)	(10)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(143.794)	67.909
Peşin Ödenen Giderlerdeki Artış ve Azalış	(32.561)	(778)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişim	(11.251)	9.192
Vergi İadeleri	14.825	39.752
Bloke mevduattaki artış ve azalış 4	(30.019)	(1.003.638)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Çıkışları	(118.425)	(208.745)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Yapılan Ödemeler 11	(118.425)	(208.745)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	--	5.993
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı 8,9	--	5.993
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	1.399.266	2.276.309
Alınan Faiz	399.266	276.309
Sermaye Artışı 13	1.000.000	2.000.000
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)	(262.345)	23.692
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.719.589
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.457.244

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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 (Dipnot 24).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 9 kişidir (31 Aralık 2017: 8 kişi).

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

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir: Yeşilce Mah. Eski Büyükdere Cad. No:65 Kat:1 Kâğıthane, İstanbul

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait finansal tabloları 30 Ekim 2018 tarihinde yönetim tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

a. TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) 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 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait finansal tabloları TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

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.

e. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan 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.

Şirket, 1 Ocak-30 Eylül ve 1 Temmuz-30 Eylül 2017 ara hesap dönemlerine ait finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer giderler altında muhasebeleştiği sırasıyla 32.247 TL ve 21.884 TL tutarındaki komisyon giderlerini 1 Ocak-30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait finansal tabloların karşılaştırma döneminde hasılat altında sınıflandırmıştır.

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.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

g. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016’da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerini ayırtırma ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 15’i uygulaması durumunda yukarı belirtilen işlemler ile ilgili ilk değerlendirmelerini yapmaya devam etmekte olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017’de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9’a taşınmaktadır. TFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli uygulamasının yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 9’u uygulaması durumunda yukarı belirtilen işlemler ile ilgili değerlendirmelerini yapmaya devam etmekte olup, finansal tabloları üzerindeki etkisi henüz tespit edilmemiştir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

g. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (devamı)

TFRS Yorum 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

KGK tarafından Aralık 2017’de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağı belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 22’nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK tarafından Aralık 2017’de hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar vermek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 2 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

g. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

KGK tarafından Aralık 2017’de yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılınca (finansal tablodan çıkarılınca) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TMS 40’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için KGK tarafından Aralık 2017’de yayımlanan “TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamalarına izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler: 2014–2016 Dönemi

TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

TFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımlar için TFRS 9’a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

g. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

g. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler (Devamı)

UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olduğu payın artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

g. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UMS 28’deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş ortaklıklarındaki uzun dönemli yatırımlar

UMSK tarafından Ekim 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçülmesinde UFRS 9 uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere UMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, UMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu türden uzun dönemli yatırımların ölçümünde UFRS 9’u uygular. UFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde UMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UMS 28 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

h. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

i. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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

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:

Mobilya ve demirbaşlar 3-5 yıl
Özel maliyetler 5 yıl

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.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

e. Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

Etkin faiz yöntemi (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır (Dipnot 5).

Bu grupta yer alan hisse senetlerine ilişkin temettüler Şirket’in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

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.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

i. Kiralama işlemleri

Şirket’in finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır. Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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 “ilgili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

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 karşılığından 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.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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)

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 temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katlanılan vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

o. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VİOB") İşlemleri

VİOB piyasasında 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.

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 karlar 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.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA 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 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. Şirket'in mevcut faaliyetlerine ilişkin Karar Almaya Yetkili Mercii'ne sunduğu faaliyet raporu ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolar uyumlu olduğundan ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	1.244	1.589
- Vadeli mevduat	3.513.203	3.745.184
Ters repo alacakları	--	--
Toplam	3.514.447	3.746.773

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının tümü TL cinsinden olup faiz oranı %23,20 - %25,00 aralığındadır. (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının tümü TL cinsinden olup faiz oranları %12,27 - %14,95 aralığındadır.).

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Bankalar	3.514.447	3.973.322
Reeskont (-)	(4.702)	(2.839)
Tenzil: Bloke Mevduat (*)	(1.052.501)	(1.006.642)
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	2.457.244	2.963.841

(*) Bloke mevduat, Şirket sermaye artışı bedelinden ve birikmiş faizlerinden oluşmaktadır.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar		
Devlet tahvili ve hazine bonosu	95.795	98.741
Toplam	95.795	98.741

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 95.795 TL (31 Aralık 2017: 98.741 TL) tutarındaki 100.000 TL (31 Aralık 2017: 100.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri teminat olarak verilmiştir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 20)	57.699	78.038
Diğer ticari alacaklar	13.405	28.608
	71.104	106.646

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 20)	18.463	18.272
Diğer ticari borçlar	31.749	46.282
	50.212	64.554

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	1.515	1.326
	1.515	1.326

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	80	80
	80	80

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 20)	98.187	243.182
Ödenecek vergiler	7.061	5.730
Diğer kısa vadeli borçlar	400	530
	105.648	249.442

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	220.444	--	--	220.444
	220.444	--	--	220.444
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	(219.093)	(56)	--	(219.149)
	(219.093)	(56)	--	(219.149)
Net defter değeri	1.351			1.295

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	220.452	1	(6)	220.447
	220.452	1	(6)	220.447
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	(218.989)	(79)	--	(219.068)
	(218.989)	(79)	--	(219.068)
Net defter değeri	1.463			1.379

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Transfer	30 Eylül 2018
Maliyet				
Bilgisayar programları	178.715	--	--	178.715
Yapılmakta olan yatırımlar	42.405	--	--	42.405
	221.120	--	--	221.120
Birikmiş itfa payı				
Bilgisayar programları	(152.254)	(7.628)	--	(159.882)
	(152.254)	(7.628)	--	(159.882)
Net defter değeri	68.866			61.238

	1 Ocak 2017	İlaveler	Transfer	30 Eylül 2017
Maliyet				
Bilgisayar programları	178.715	--	(5.987)	172.728
Yapılmakta olan yatırımlar	42.405	--	--	42.405
	221.120	--	(5.987)	215.133
Birikmiş itfa payı				
Bilgisayar programları	(134.278)	(8.174)	--	(142.452)
	(134.278)	(8.174)	--	(142.452)
Net defter değeri	86.842			72.681

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE BORÇLAR

Takasbank'da emanette bulunan menkul kıymetler

30 Eylül 2018 itibarıyla Takasbank'ta emanette tutulan Şirket portföyündeki menkul kıymetlerin nominal tutarı 100.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 100.000 TL).

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek SGK kesintileri	58.062	52.648
Ödenecek vergi ve fonlar	32.374	49.039
Ödenecek ücretler diğer	282	282
	90.718	101.969

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Personel izin karşılığı	55.564	89.485
	55.564	89.485

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
1 Ocak bakiyesi	89.485	160.284
Dönem içindeki artış/(azalış)	(33.921)	(73.275)
Dönem sonu bakiyesi	55.564	87.009

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	100.197	183.263
	100.197	183.263

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.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL (1 Temmuz 2017: 4.732,48 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
1 Ocak bakiyesi	183.263	289.164
Hizmet maliyeti	22.208	134.513
Faiz maliyeti (Dipnot 17)	13.151	8.675
Ödenen kıdem tazminatı	(118.425)	(208.745)
Dönem sonu bakiyesi	100.197	223.607

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen giderler	44.068	11.507
	44.068	11.507

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

	30 Eylül 2018	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2017	Ortaklık Payı (%)
Global Menkul Değerler A.Ş. (*)	7.000.000	100,00	6.000.000	100,00
Toplam ödenmiş sermaye	7.000.000	100,00	6.000.000	100,00

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari değerinde 15.000.000 adet paya bölünmüştür. Ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL (31 Aralık 2017: 6.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 7.000.000 adet (31 Aralık 2017: 6.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket 10 Nisan 2018 tarihli yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımına gitmiş ve sermayesi 6.000.000 TL'den 7.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artış bedeli 30 Eylül 2018 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 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 15.089 TL kardan ayrılan kısıtlanmış yedeği bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 15.089 TL).

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	(170.115)	(170.115)
	(170.115)	(170.115)

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. HASILAT

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Hizmet gelirleri				
Global MD Portföy Fonları Portföy Yönetim Gelirleri	586.893	162.051	491.984	216.491
Aegon Emeklilik Yatırım Fonları Portföy Yönetim Gelirleri	133.898	37.411	210.992	61.746
Bireysel Portföy Yönetim Gelirleri	16.925	9.217	--	--
Diğer	8.570	1.395	26.810	22.952
	746.286	210.074	729.786	301.189
Komisyon giderleri (-)	(64.430)	(20.986)	(32.247)	(21.884)
	681.856	189.088	697.539	279.305

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri				
Personel Giderleri	1.349.772	432.612	1.379.298	410.346
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	155.422	57.160	136.344	50.989
Ulaşım Giderleri	20.846	5.577	4.469	964
Amortisman ve İtfâ Payı Giderleri	7.684	--	8.252	35
Bilgi İşlem Giderleri	232.373	79.017	252.580	101.592
Diğer	249.873	96.360	226.549	59.582
	2.015.970	670.726	2.007.492	623.508
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Pazarlama giderleri				
Komisyon Giderleri	10.153	369	32.112	9.952
Üyelik Aidatı ve Ücretleri	4.009	104	12.936	4.157
Diğer	2.565	--	6.903	2.301
	16.727	473	51.951	16.410

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Reeskont giderleri	6.038	--	2.580	874
Diğer	7.082	752	10.311	226
	13.120	752	12.891	1.100

17. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Finansman Gelirleri				
Faiz gelirleri	399.266	160.200	276.309	91.986
Reeskont	3.740	1.259	14.498	11.915
	403.006	161.459	290.807	103.901

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Finansman Giderleri				
Kıdem tazminatı faiz gideri (Dipnot 11)	(13.151)	(5.622)	(8.675)	--
Diğer	(93)	(14)	--	--
	(13.244)	(5.636)	(8.675)	--

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. GELİR VERGİLERİ

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2017 - %20). 5 Aralık 2017’de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2016 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %50’si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanacaktır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin Ödenen Vergiler	--	14.825
	--	14.825

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. GELİR VERGİLERİ (Devam)

Etkin Vergi Oranının Mutabakatı

		30 Eylül 2018		30 Eylül 2017	
Dönem Karı / (Zararı)		(974.199)		(1.092.663)	
Cari Dönem Vergi Gideri		--		--	
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	%	(974.199)	%	(1.092.663)	
Yasal Oranla Hesaplanan Kurumlar Vergisi	22%	214.324	20%	218.533	
Muhasebeleştirilmemiş Geçici Farklar	2%	24.179	2%	16.530	
Muhasebeleştirilmemiş Mali Zararlar	(24)%	(238.503)	-22%	(235.063)	
Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	0%	--	0%	--	

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.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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)	
	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	100.197	22.043	183.263	36.653
Personel İzin Karşılığı	55.564	12.224	89.485	17.897
Kullanılabilir Mali Zarar	3.246.931	714.325	2.162.827	432.565
	3.402.692	748.592	2.435.575	487.115
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Toplam	3.402.692	748.592	2.435.575	487.115
Değer Düşüklüğü Karşılığı		(748.592)		(487.115)
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.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. GELİR VERGİLERİ (Devam)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla mali zararların dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018		
Baz Yıl	Son Kullanma Tarihi	İndirilebilir mali zararlar
2016	31 Aralık 2021	633.369
2017	31 Aralık 2022	1.529.458
2018	31 Aralık 2023	1.084.104
		3.246.931
31 Aralık 2017		
Baz Yıl	Son Kullanma Tarihi	İndirilebilir mali zararlar
2016	31 Aralık 2021	633.369
2017	31 Aralık 2022	1.529.458
		2.162.827

19. 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.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Mavi Bayrak Enerji Üretim A.Ş.	1.408	1.408
Global MD Portföy Yatırım Fonları	56.291	76.630
	57.699	78.038

b. İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Global Yatırım Holding A.Ş.	18.463	18.272
	18.463	18.272

c. İlişkili taraflara diğer borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Global Menkul Değerler A.Ş.	98.187	243.182
	98.187	243.182

d. İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Global Menkul Değerler A.Ş.	19.470	--	--	--
Mavi Bayrak Enerji Üretim A.Ş.	--	--	69.916	53.953
	19.470	--	69.916	53.953

e. İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Global Menkul Değerler A.Ş.	278.342	85.111	215.582	79.097
	278.342	85.111	215.582	79.097

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devam)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydalar tutarı 853.559 TL dir (2017: 710.920 TL).

21. 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, alım-satım amaçlı menkul kıymetler ve bankalardaki mevduatlardan oluşmaktadır. Şirket'in bankalardaki mevduatı 3 aydan kısa vadeli olarak plase edilmektedir. Menkul kıymetler ise T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Alım-satım Amaçlı Menkul Kıymetler	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski						
Dipnot referansları	20	6		7	5	4
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	57.699	13.405	-	1.595	95.795	3.514.447
	57.699	13.405	-	1.595	95.795	3.514.447

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Alım-satım Amaçlı Menkul Kıymetler	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski						
Dipnot referansları	20	6		7	5	4
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	78.038	28.608	--	1.406	98.741	3.746.773
	78.038	28.608	--	1.406	98.741	3.746.773

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkış toplamı	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	50.212	50.212	50.212	--	--	--
Diğer borçlar	105.648	105.648	105.648	--	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	90.718	90.718	90.718	--	--	--
Toplam kaynaklar	246.578	246.578	246.578	--	--	--

31 Aralık 2017

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkış toplamı	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	64.554	64.554	64.554	--	--	--
Diğer borçlar	249.442	249.442	249.442	--	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	101.969	101.969	101.969	--	--	--
Toplam kaynaklar	415.965	415.965	415.965	--	--	--

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iii) Piyasa riski

a. Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

22. 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:

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.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

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:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri
Nakit ve nakit benzerleri	3.514.447	3.514.447	3.746.773	3.746.773
Ticari alacaklar	71.104	71.104	106.646	106.646
Finansal yatırımlar	95.795	95.795	98.741	98.741

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 seviyesi	Değerleme Tekniği
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017		
Devlet tahvili ve hazine bonosu	95.795	98.741	1. Seviye	Piyasa fiyatı

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. 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 – 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 dönemlerinde portföy yönetim komisyon oranları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2018 (%)</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2017 (%)</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 Fonu (1)	0,003	0,003
Global MD Portföy İkinci Değişken Fon	0,00532	0,00532
Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (1)	0,005205	0,005205
Global MD Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,00548	0,00548
Global MD Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,00751	0,00751
Global MD Portföy Torkam 42.Cadde Ticari Gayrimenkul Yatırım Fonu(6)	0,002	--
Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,00543	0,00543
Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu (2)	0,00475	0,00475
Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (3)	0,00475	0,00475
Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (4)	0,00543	0,00543
Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	0,00273	0,00273
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Global MD Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	0,00411	--
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu (5)	0,00275	--

(1) Sermaye Piyasası Kurulunun 17.11.2015 tarih ve 12315 sayılı izni ile Global Menkul Değerler A.Ş. ‘nin kurucusu olduğu yatırım fonları Şirket tarafından devralınmıştır. Fonların unvan değişikliğini içeren izahnameleri 08.12.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicilinde tescil ve 14.12.2015 tarihinde TTSG’de ilan edilmiştir.14.12.2015 tarihi öncesinde, Global MD Portföy Para Piyasası Fonu ve Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu’nun yöneticisi Global Menkul Değerler A.Ş. iken, bu tarih itibarıyla fon yöneticisi Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. olmuştur.

(2) Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu’ nun yönetimi 16 Şubat 2018 tarihi itibarıyla başka bir Portföy Yönetim şirketine devredilmiştir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a. Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin işlem ve açıklamalar *(devamı)*

(3) 24 Temmuz 2017 Tarihinde Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu, Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu’ nun altında birleşmiştir.

(4) 24 Temmuz 2017 Tarihinde Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu, Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu’ nun altında birleşmiştir.

(5) Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu’ nun yönetimi 1 Nisan 2018 tarihi itibarıyla Global Ms Portföy Yönetimi A.Ş. ‘ ye geçmiştir.

(6) Kuruluşu ve ihraç belgesi kurul tarafından onaylanan Gayrimenkul Yatırım Fonu’muz 28 Eylül 2018 Tarihinde (talep toplama) işlem görmeye başlamıştır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Şirketin Kurucusu olduğu yatırım fonların önceki ve sonraki unvanlarını içeren tablo ekte yer almaktadır.

Fon Kod u	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)

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;

100.000.001 TL’den 500.000.000 TL’ye kadar olan Şirketin özsermayesinin asgari 3.000.000 TL, olması şartı 30 Eylül 2018 itibariyle sağlanmıştır.

(31 Aralık 2017: 100.000.001 TL’den 500.000.000 TL’ye kadar olan Şirketin özsermayesinin asgari 3.000.000 TL, olması şartı 31 Aralık 2017 itibariyle sağlanmıştır.)

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği tabanı açığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).