

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2020 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	CNS BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Global MD Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Global MD Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dikkat Çekilen Hususlar

Dipnot 2.D'de açıklandığı üzere ilişkide ara dönem finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. Ancak Şirket, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde 472.277 TL (2019: 466.058 TL) tutarında zarar etmiş ve 4.486.679 TL tutarında geçmiş yıl zararlarına katlanmıştır. Şirket'in faaliyetlerini devam ettirmesi Şirket'in tam kontrolünü elinde bulunduran Global Menkul Değerler A.Ş'nin sağlayacağı fona bağlıdır. Şirket Yönetim Kurulu 15.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 2018 yılında Şirket sermayesini 6.000.000 TL'den 7.000.000 TL'ye ve 2019 yılında 7.000.000 TL'den 9.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Bu rapor tarihi itibarıyla ilgili sermaye artış tutarları tahsil edilmiştir. Şirket 3 Temmuz 2020 tarihli genel kurul kararı ile kayıtlı sermaye tavanını 15.000.000 TL olarak 2024 yılına kadar geçerli olacak şekilde tescil etmiştir. Şirket, 2020 yılı içinde sermaye artışı planlamaktadır. Ek olarak Şirket büyüme stratejisi kapsamında 2018-2019 yıllarında yılında beş adet yeni fon kuruluşu yapmıştır. Bu husus verdiğimiz sınırlı denetim sonucunu değiştirmemektedir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 10 Mart 2020 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiş, 30 Haziran 2019 tarihli ara dönem finansal tablolar ile ilgili olarak da 9 Ağustos 2019 tarihli sınırlı denetim raporunda Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ara dönem finansal bilgilerinin, tüm önemli yönleriyle, TMS'ye uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmalarına sebep olacak herhangi bir hususun dikkatlerini çekmediğini bildirmiştir.

Menduh ATAN, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 4 Ağustos 2020

CNS Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.412.757	4.507.802
Finansal Yatırımlar	5	74.908	102.680
Ticari Alacaklar		111.923	114.158
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	20	111.923	100.770
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	13.388
Diğer Alacaklar	7	43.853	43.653
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	43.853	43.653
Peşin Ödenmiş Giderler	12	48.719	21.738
ARA TOPLAM		4.692.160	4.790.031
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		4.692.160	4.790.031
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		80	80
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	80	80
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		80	80
TOPLAM VARLIKLAR		4.692.240	4.790.111
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar		111.496	65.895
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	20	18.333	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	93.163	65.895
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	54.973	52.032
Diğer Borçlar		383.876	83.099
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	20	377.026	75.766
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	6.850	7.333
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	80.981	84.037
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		80.981	84.037
ARA TOPLAM		631.326	285.063
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		631.326	285.063
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		177.409	149.266
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	177.409	149.266
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		177.409	149.266
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		808.735	434.329
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.883.505	4.355.782
Ödenmiş Sermaye	13	9.000.000	9.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	13	-172.628	-172.628
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	-172.628	-172.628
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	-172.628	-172.628
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		15.089	15.089
Yasal Yedekler	13	15.089	15.089
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-4.486.679	-3.729.611
Net Dönem Karı veya Zararı		-472.277	-757.068
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.883.505	4.355.782
TOPLAM KAYNAKLAR		4.692.240	4.790.111

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2019 - 30.06.2019
Kar veya Zarar Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	586.162	346.951	294.893	174.723
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		586.162	346.951	294.893	174.723
BRÜT KAR (ZARAR)		586.162	346.951	294.893	174.723
Genel Yönetim Giderleri	15	-1.271.096	-1.261.850	-673.331	-629.383
Pazarlama Giderleri	15	-108	-2.536		-420
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	93	8.633	10	4.547
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	-1.300	-986	0	-925
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-686.249	-909.788	-378.428	-451.458
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-686.249	-909.788	-378.428	-451.458
Finansman Gelirleri	17	224.186	453.535	98.998	239.783
Finansman Giderleri	17	-10.214	-9.805	-5.107	-5.139
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-472.277	-466.058	-284.537	-216.814
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-472.277	-466.058	-284.537	-216.814
DÖNEM KARI (ZARARI)		-472.277	-466.058	-284.537	-216.814
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-472.277	-466.058	-284.537	-216.814
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2019 - 30.06.2019
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
DÖNEM KARI (ZARARI)		-472.277	-466.058	-284.537	-216.814
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-472.277	-466.058	-284.537	-216.814
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-472.277	-466.058	-284.537	-216.814

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			725.502	-859.471
Dönem Karı (Zararı)			-472.277	-466.058
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			-162.318	-436.926
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15		0	5.738
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			25.087	6.484
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11		25.087	6.484
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-215.178	-453.535
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	17		-215.178	-453.535
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			27.773	4.387
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			324.372	65.701
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			2.235	2.318
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			2.235	2.318
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-200	-10
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-200	-10
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)			-26.982	-28.285
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			45.601	29.008
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			45.601	29.008
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)			2.941	12.399
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			300.777	50.271
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			300.777	50.271
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			0	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-310.223	-837.283
Vergi İadeleri (Ödemeleri)			0	0
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	4		1.035.725	-22.188
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			0	42.405
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0	42.405
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0	42.405
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			215.178	1.453.535
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0	1.000.000
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13		0	1.000.000
Alınan Faiz			215.178	453.535
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			940.680	636.469
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			940.680	636.469
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4		3.471.044	3.208.308
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4		4.411.724	3.844.777

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantıdan												
	Kar Payları												
	Kar Payı Harış Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması												
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları												
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
	Dönem Sonu Bakiyeler		9.000.000	-172.628		15.089	-4.486.679	-472.277	3.883.505			3.883.505	