

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET 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
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	17
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	18
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	18
9. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE BORÇLAR.....	19
10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	19
11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	21
12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	21
13. HASILAT	22
14. FAALİYET GİDERLERİ	22
15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	22
16. YATIRIM FAALİYET GİDERLERİ	23
17. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ	23
18. PARASAL KAYIP KAZANÇ	23
19. GELİR VERGİLERİ	24
20. PAY BAŞINA KAZANÇ	26
21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	26
22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ...	27
23. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	29
23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	31
24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	32

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Not	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		123.858.827	124.469.237
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	953.145	1.153.373
Finansal Yatırımlar	5	114.591.047	118.681.062
Ticari Alacaklar		5.261.933	3.251.083
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	5.261.933	3.251.083
Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.052.702	1.383.719
Duran Varlıklar		4.514.430	4.839.679
Maddi Duran Varlıklar	8	3.651.674	3.878.176
Taşıt Araçları	8	3.651.674	3.878.176
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	862.756	961.503
TOPLAM VARLIKLAR		128.373.257	129.308.916
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		16.172.571	9.421.005
Kısa Vadeli Borçlanmalar		17.114	--
Ticari Borçlar		452.022	222.094
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	452.022	222.094
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		10.677.193	5.096.427
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	20	10.301.178	4.518.413
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	376.015	578.014
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	2.212.660	2.005.200
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	19	1.354.677	866.429
Karşılıklar		1.458.905	1.230.855
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	1.458.905	1.230.855
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.903.588	1.948.763
Karşılıklar		1.903.588	1.948.763
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	1.903.588	1.948.763
ÖZKAYNAKLAR		110.297.098	117.939.148
Ödenmiş Sermaye	12	63.000.000	63.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	12	249.263.600	249.263.600
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler		(2.203.120)	(2.770.967)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.203.120)	(2.770.967)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	241.022	241.022
Yasal Yedekler	12	241.022	241.022
Geçmiş Yıllar Zararları		(191.794.507)	(189.669.616)
Net Dönem Zararı		(8.209.897)	(2.124.891)
TOPLAM KAYNAKLAR		128.373.257	129.308.916

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2025
	Not		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	11.413.643	15.204.933
BRÜT KAR		11.413.643	15.204.933
Genel Yönetim Giderleri	14	(17.925.969)	(15.577.900)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	644	473
ESAS FAALİYET ZARARI		(6.511.682)	(372.494)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler, Net	16	10.666.841	14.118.663
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		4.155.159	13.746.169
Finansman Gelirleri	17	51.268	619.058
Finansman Giderleri (-)	17	--	(82.313)
Net, Parasal Kayıp Kazanç	18	(11.026.870)	(12.330.803)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI / (ZARARI)		(6.820.443)	1.952.111
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.389.454)	(4.452.671)
Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	19	(1.385.263)	(4.369.409)
Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	19	(4.191)	(83.262)
DÖNEM ZARARI		(8.209.897)	(2.500.560)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Dönem Zararı		(8.209.897)	(2.500.560)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	10	811.210	(386.257)
- Vergi		(243.363)	115.877
Diğer Kapsamlı Gelir ve Gider (Vergi Sonrası)		567.847	(270.380)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(7.642.050)	(2.770.940)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayac ak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler			Birikmiş Zararlar	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiyeler	63.000.000	249.263.600	(1.674.957)	241.022	(188.743.261)	(926.355)	121.160.049
Transferler	--	--	--	--	(926.355)	926.355	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	--	--	(270.380)	--	--	(2.500.560)	(2.770.940)
- Dönem Zararı	--	--	--	--	--	(2.500.560)	(2.500.560)
- Diğer Kapsamlı Gelirler	--	--	(270.380)	--	--	--	(270.380)
31 Mart 2025 İtibarıyla Bakiyeler	63.000.000	249.263.600	(1.945.337)	241.022	(189.669.616)	(2.500.560)	118.389.109
1 Ocak 2026 İtibarıyla Bakiyeler	63.000.000	249.263.600	(2.770.967)	241.022	(189.669.616)	(2.124.891)	117.939.148
Transferler	--	--	--	--	(2.124.891)	2.124.891	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	--	--	567.847	--	--	(8.209.897)	(7.642.050)
- Dönem Zararı	--	--	--	--	--	(8.209.897)	(8.209.897)
- Diğer Kapsamlı Gelirler	--	--	567.847	--	--	--	567.847
31 Mart 2026 İtibarıyla Bakiyeler	63.000.000	249.263.600	(2.203.120)	241.022	(191.794.507)	(8.209.897)	110.297.098

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.236.277)	1.616.289
Dönem Zararı		(8.209.897)	(2.500.560)
Dönem Zararı		(8.209.897)	(2.500.560)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		3.398.743	3.139.189
Amortisman ve İtfâ Giderleri	8	226.502	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	10	950.081	(908.442)
Faiz Gelirleri ve Giderleri	17	(51.268)	(619.058)
Vergi Gideri / Geliri İle ilgili Düzeltmeler	19	1.389.454	4.452.671
Parasal Kazanç		883.974	214.018
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.338.321	5.883.471
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.010.850)	(454.780)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		229.928	218.722
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		5.580.766	6.917.457
Peşin Ödenen Giderlerdeki Artış ve Azalış		(1.668.983)	(1.331.271)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişim		207.460	533.343
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Çıkışları		(2.472.833)	6.522.100
Vergi Ödemeleri ve İadeleri		(1.763.444)	(4.114.515)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Yapılan Ödemeler		--	(635.302)
Bloke Mevduattaki Değişimler		--	(155.994)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		4.090.015	(2.463.464)
Finansal Yatırımlar		4.090.015	(2.463.464)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		51.268	619.058
Alınan Faiz	17	51.268	619.058
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		(94.994)	(228.117)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(94.994)	(228.117)
NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(105.234)	(70.531)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.153.373	771.447
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	953.145	472.799

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla personel sayısı 11 kişidir (31 Aralık 2025: 9 kişi).

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

a. TMS'ye Uygunluk Beyanı

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 açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait finansal tabloları 28 Nisan 2026 tarihinde yönetim tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

b. Kullanılan Para Birimi

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

c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Mart 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, ara dönem özet finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks (*)	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2026	121,47	1,00000	%205
31 Aralık 2025	110,39	1,10040	%211
31 Mart 2025	92,82	1,30865	%250

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem özet finansal tablolar, finansal durum tablosu tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltme yapılmamaktadır. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal Durum Tablosu'ndaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir (Not 18).

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

d. Konsolidasyon esasları

Şirket'in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

e. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir

f. Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

g. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:-

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

-TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

-TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış 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 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Şirket söz konusu değişikliğin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

-TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

-TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

-TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

-TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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:

Açıklama	Ömür (yıl)
Araçlar	5
Mobilya ve demirbaşlar	3-5

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

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

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

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

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

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

Muhasebeleştirme ve ölçümleme

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

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

e. Finansal araçlar (devamı)

Muhasebeleştirme ve ölçümleme (devamı)

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

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

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

Finansal tablo dışı bırakma

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

Değer düşüklüğü

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

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

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

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

Ticari Alacaklar

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

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

e. Finansal araçlar (devamı)

Ticari Alacaklar (devamı)

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

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

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

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar

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

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

Ticari Borçlar

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

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ *(devamı)*

f. Pay başına kazanç

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

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

g. Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

h. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

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

i. İlişkili taraflar

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

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

j. 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.

k. 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.

l. Nakit akış tablosu

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

m. Sermaye ve temettüleri

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

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

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

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ *(devamı)*

o. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

C. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. Şirket'in mevcut faaliyetlerine ilişkin Karar Almaya Yetkili Mercii'ne sunduğu faaliyet raporu ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar uyumlu olduğundan ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	953.145	1.153.373
-VadesizMevduat	952.857	1.150.931
-VadeliMevduat	288	2.442
Toplam	953.145	1.153.373

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleriyle nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	953.145	1.153.373
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	953.145	1.153.373

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar</u>		
Özel Kesim Tahvil ve Bono	9.596.786	16.005.179
Yatırım Fonları (*)	104.994.261	102.675.883
Toplam	114.591.047	118.681.062

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak 159.561 TL teminat vermiştir. (31 Aralık 2025: 128.880 TL)

(*) Global MD Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'na ve Global MD Portföy Kısa Vadeli Borç Araçları (TL) Fonu'na yapılan yatırımlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: Global MD Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'na yapılan yatırımdan oluşmaktadır.)

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 21)	5.261.933	3.251.083
	5.261.933	3.251.083
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Diğer Ticari Borçlar	452.022	222.094
	452.022	222.094

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 19)	10.301.178	4.518.413
Ödenecek Vergiler	376.015	578.014
	10.677.193	5.096.427

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Taahhütler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	4.133.970	4.133.970
31 Mart 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.133.970	4.133.970
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	(255.794)	(255.794)
Dönem gideri	(226.502)	(226.502)
31 Mart 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	(482.296)	(482.296)
1 Ocak 2026 itibarıyla net defter değeri	3.878.176	3.878.176
31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri	3.651.674	3.651.674

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	182.249	182.249
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	182.249	182.249
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(182.249)	(182.249)
31 Mart 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(182.249)	(182.249)
1 Ocak 2025 itibarıyla net defter değeri	--	--
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	--	--

9. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE BORÇLAR

Takasbank'ta emanette bulunan menkul kıymetler

31 Mart 2026 itibarıyla Takasbank'ta emanette tutulan Şirket portföyündeki menkul kıymetlerin nominal tutarı 159.561 TL'dir (31 Aralık 2025: 128.880 TL).

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek SGK Kesintileri	1.337.410	507.413
Ödenecek Vergi ve Fonlar	875.250	1.497.787
	2.212.660	2.005.200

Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kısa Vadeli İlişkin Karşılıklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış İzin Karşılığı	1.458.905	1.230.855
	1.458.905	1.230.855

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Dönem Başı Bakiyesi	2.018.473	1.699.301
Dönem İçi Artış	348.038	635.624
Enflasyon Etkisi	(907.606)	(316.452)
	1.458.905	2.018.473

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara Uzun Vadeli İlişkin Karşılıklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde kıdem tazminatı karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.903.588	1.948.763
	1.903.588	1.948.763

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60. maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 64.948 TL (31 Aralık 2025: 46.655 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak 31 Mart 2026	1 Ocak 31 Mart 2025
İskonto Oranı	3,95%	4,01%
Beklenen Enflasyon Oranı	23,33%	22,15%
Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı	97,92%	97,92%

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Mart 2026	1 Ocak 31 Mart 2025
Dönem Başı Bakiyesi	1.948.763	1.108.607
Hizmet Maliyeti	514.285	190.504
Faiz Maliyeti	87.758	82.313
Ödenen Tazminatlar	--	(635.302)
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	(811.210)	386.257
Parasal Kayıp Kazanç	163.992	84.825
Dönem Sonu Bakiyesi	1.903.588	1.217.204

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.052.702	1.383.719
Toplam	3.052.702	1.383.719

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

	31 Mart 2026	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2025	Ortaklık Payı (%)
Global Menkul Değerler A.Ş. (*)	63.000.000	100	63.000.000	100
Toplam	63.000.000	100	63.000.000	100
Sermaye Düzeltme Farkları (**)	249.263.600		249.263.600	
Toplam Ödenmiş Sermaye	312.263.600		312.263.600	

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

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 175.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari değerinde 175.000.000 adet paya bölünmüştür. Ödenmiş sermayesi 63.000.000 TL (31 Aralık 2025: 63.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 63.000.000 adet (31 Aralık 2025: 63.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

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

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

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 241.022 TL kardan ayrılan kısıtlanmış yedeği bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 241.022 TL).

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

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

Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönem Başı Aktüeryal Kazanç veya Kayıplar	(3.295.378)	(1.991.941)
Döneme İlişkin Aktüeryal Kazanç / Kayıp	811.210	(1.862.052)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(243.363)	558.615
	(2.727.531)	(3.295.378)

13. HASILAT

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak 31 Mart 2026	1 Ocak 31 Mart 2025
Hizmet Gelirleri		
Global MD Portföy Fonları Portföy Yönetim Gelirleri	11.359.692	15.186.770
Diğer	53.951	18.163
Toplam	11.413.643	15.204.933

14. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 31 Mart 2026	1 Ocak 31 Mart 2025
Genel Yönetim Giderleri		
Personel Giderleri	11.620.223	10.809.380
Lisans ve Üyelik Giderleri	713.072	725.480
Bilgi İşlem Giderleri	711.733	939.847
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	477.578	334.891
Amortisman ve İtfa Payları Giderleri	226.502	--
Diğer	4.176.861	2.768.302
Toplam	17.925.969	15.577.900

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak 31 Mart 2026	1 Ocak 31 Mart 2025
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Diğer Gelirler	644	473
Toplam	644	473

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

16. YATIRIM FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 31 Mart 2026	1 Ocak 31 Mart 2025
Yatırım Fonu Değer Düşüklüğü ve Satış Zararları, Net	10.666.841	14.118.663
Toplam	10.666.841	14.118.663

17. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak 31 Mart 2026	1 Ocak 31 Mart 2025
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	51.268	619.058
Toplam	51.268	619.058

	1 Ocak 31 Mart 2026	1 Ocak 31 Mart 2025
Finansman Giderleri		
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti	--	82.313
Toplam	--	82.313

18. PARASAL KAYIP KAZANÇ

Parasal Olmayan Kalemler	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Maddi Duran Varlıklar	471.674	3.756
Ertelenmiş Vergi Varlığı	93	86.595
Sermaye Düzeltmesi Farkları	(252.310.750)	(28.549.489)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	252.822	153.137
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(225.932)	(22.036)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	240.802.038	17.331.962
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(252.012)	(3.553.137)
Genel Yönetim Giderleri	441.279	3.568.110
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(14)	--
Finansman Gelirleri	(1.132)	(94.133)
Dönem Vergi Giderleri	30.586	562.719
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(235.522)	(1.818.287)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(11.026.870)	(12.330.803)

**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

19. GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun uyarınca bu oran %30'a yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Ekim 2023 tarihinden sonra verilen beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacaktır. 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarda kurumlar vergisi için 30% oranı kullanılmıştır.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar / zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

19. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli VUK mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Transfer Fiyatlaması Düzenlemesi

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

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

Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2026 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihleri arasındaki vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Aralık 2025
Cari Dönem Vergi Gideri	(1.385.263)	(4.369.409)
Vergi öncesi zarar	(1.385.263)	(4.369.409)
Muhasebeleştirilmemiş Geçici Farklar	(4.191)	(83.262)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam vergi geliri / (gideri)	(1.389.454)	(4.452.671)

Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen

Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri):	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Aktüeryal Farkların Vergi Etkileri	(243.363)	115.878
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(1.632.817)	(4.336.793)

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar/Yükümlülükler

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler	(1.354.677)	(866.429)
Toplam	(1.354.677)	(866.429)

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

19. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'lere göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar bir sonraki sayfada belirtilmiştir.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.903.588	1.948.763	571.076	584.629
Personel İzin Karşılığı	1.458.905	1.230.855	437.672	369.257
Maddi Duran Varlıklar	(486.641)	25.390	(145.992)	7.617
	2.875.852	3.205.008	862.756	961.503
Değer Düşüklüğü Karşılığı	--	--	--	--
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	--	--	862.756	961.503

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

20. 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.

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Global MD Portföy Yatırım Fonları (Not 6)	5.261.933	3.251.083
Toplam	5.261.933	3.251.083

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a. İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Global Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 7)	10.301.178	4.518.413
Toplam	10.301.178	4.518.413

b. İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Global Md Portföy Yatırım Fonları (*) (Dipnot 13)	11.359.692	15.186.770
Toplam	11.359.692	15.186.770

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

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

31 Mart 2026 tarihinde sona yolda üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydalar tutarı 3.552.423 TL'dir (31 Mart 2025: 3.464.887 TL).

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i) Kredi riski

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

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

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2026	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski						
<i>Dipnot referansları</i>		21			5	4
Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.261.933	--	--	--	114.591.047	953.145
	5.261.933	--	--	--	114.591.047	953.145

31 Aralık 2025	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski						
<i>Dipnot referansları</i>		21			5	4
Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.251.083	--	--	--	118.681.062	1.153.373
	3.251.083	--	--	--	118.681.062	1.153.373

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.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

iii) Piyasa riski

a. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in önemsiz miktarda yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır. Şirketin döviz kuru riski bulunmamaktadır.

b. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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.

23. 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 değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

i. Finansal aktifler:

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

ii. Finansal pasifler:

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

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

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

31 Mart 2026	İtfa Edilmiş Maliyet Değerinden Gösterilen Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal Varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	953.145	--	--	953.145
Ticari Alacaklar	5.261.933	--	--	5.261.933
Finansal Yatırımlar	--	114.591.047	--	114.591.047
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Ticari Borçlar	--	--	452.022	452.022
Diğer Borçlar	--	--	10.677.193	10.677.193
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	--	--	2.212.660	2.212.660

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

31 Aralık 2025	İtfa Edilmiş Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal Varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.153.373	--	--	1.153.373
Ticari Alacaklar	3.251.083	--	--	3.251.083
Finansal Yatırımlar	--	118.681.062	--	118.681.062
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Ticari Borçlar	--	--	222.094	222.094
Diğer Borçlar	--	--	5.096.427	5.096.427
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	--	--	2.005.200	2.005.200

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Finansal varlık /Finansal Yükümlülük	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025		
Özel kesim tahvil ve bono	9.596.786	16.005.179	1.Seviye	Piyasa Fiyatı
Yatırım Fonu (*)	104.994.261	102.675.883	1.Seviye	Piyasa Fiyatı

(*) Global MD Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'na ve Kısa Vadeli Borç Araçları (TL) Fonu'na yapılan yatırımlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: Global Md Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'na yapılan yatırımlardan oluşmaktadır.)

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Genel Kurul'u 14 Nisan 2026 tarihinde gerçekleşmiştir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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 – 31 Mart 2026 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemlerinde portföy yönetim komisyon oranları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak</u> <u>31 Mart</u> <u>2026(%)</u>	<u>1 Ocak</u> <u>31 Aralık</u> <u>2025 (%)</u>
Global MD Portföy Birinci Değişken Fon	0,00532	0,00532
Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,00751	0,00751
Global MD Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	0,00356	0,00356
Global MD Portföy İkinci Değişken Fon	0,00532	0,00532
Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu	0,005205	0,005205
Global MD Portföy Katılım Fonu	0,0052	0,0052
Global MD Portföy Boğaziçi Serbest Fon	0,006849	0,006849
Global MD Portföy Duru Serbest Fon	0,006575	0,006575
Global MD Portföy Ada Serbest Fon	0,006849	0,006849
Global MD Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	0,00479	0,00479
Global MD Portföy Nehir Serbest Fon	0,006849	0,006849
Global MD Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fon	0,00548	0,00548
Global MD Portföy Aks Girişim Sermaye Yatırım Fon	0,00685	0,00685
Global MD Portföy Birinci Para Piyasası Serbest (TL) Fon	0,00273972	0,00273972
Global MD Portföy Berrak Serbest Fon	0,007945	0,007945
Global MD Portföy Birinci Serbest Fon	0,000273972	0,000273972
Global MD Portföy Nil Serbest Fon	0,00109589	0,00109589
Global MD Portföy Algoritmik Model Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,007945	0,007945

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

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

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

(*) Şirket'in kurucusu olduğu "Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu" altında bulunan "Global MD Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesi, Global MD Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu olarak değiştirilmesi ve konuyla ilgili izahname tadili Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mart 2023 tarihli 34267 sayılı yazısı doğrultusunda gerçekleşmiştir.

Şirket'in kurucusu olduğu Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı Global MD Portföy Katılım Fonu (Fon)'nun yatırım stratejisinde ağırlıklı olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına yatırım yapılması ve Fon'un katılma payı alım ve satım esaslarında yer alan "BIST Borçlanma Araçları Piyasası" ifadelerinin, yatırım stratejisindeki değişikliklere paralel olarak "BIST Pay Piyasası" olarak değiştirilmesi ve bu doğrultuda; katılma payı bedellerinin ödenme valörlerinin birer gün artırılmasına ilişkin izahnamenin muhtelif maddelerinde yapılacak değişikliklere izin verilmesi talebiyle Fon'un aynı unvan altında dönüşümüne Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Mayıs 2023 tarihli 36709 sayılı yazısı doğrultusunda dönüşüm ve izahname değişikliği gerçekleşmiştir.

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 2.400.000.001 TL'den 9.600.000.000 TL kadar olan Şirketin özsermayesinin asgari yükümlülüğü 97.500.000 TL olması zorunludur. Şirket bu şartı sağlamaktadır.