

**Global Yatırım Holding Anonim Şirketi
ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Eylöl 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Konsolide Finansal Tablolar

Bu rapor 84 sayfa özet konsolide finansal tablolar ve ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-84
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	14
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	23
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31
NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR	32
NOT 9 BORÇLANMALAR	33
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	41
NOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	42
NOT 12 STOKLAR	43
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	44
NOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	45
NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR	44
NOT 16 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	46
NOT 17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE	47
NOT 18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	50
NOT 19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	52
NOT 20 TAAHHÜTLER	61
NOT 21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	64
NOT 22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	65
NOT 23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	70
NOT 24 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	71
NOT 25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	72
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ	73
NOT 27 FİNANSMAN GİDERLERİ	73
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)	74
NOT 29 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	75
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	77
NOT 31 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	81
NOT 32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	81
NOT 33 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	83

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide

Finansal Durum Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Eylül	31 Aralık
	Notlar	2020	2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.049.001.092	1.350.450.647
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	1.141.829.536	474.710.252
Finansal Yatırımlar	8	9.073.499	8.504.024
Ticari Alacaklar		207.349.604	229.297.974
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	207.349.604	229.297.974
Diğer Alacaklar		180.731.972	145.991.093
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	103.369.834	81.558.783
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		77.362.138	64.432.310
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		202.535.294	233.625.016
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	1.736.725	4.300.734
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	11	200.798.569	229.324.282
Stoklar	12	83.378.148	85.375.506
Peşin Ödenmiş Giderler	13	149.373.529	101.100.145
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	23.286.629	16.786.613
Diğer Dönen Varlıklar		50.580.130	54.197.273
<i>Ara Toplam</i>		<i>2.048.138.341</i>	<i>1.349.587.896</i>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	31	862.751	862.751
Duran Varlıklar		7.616.416.408	5.705.981.735
Diğer Alacaklar		73.331.061	65.452.441
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	59.908.889	52.435.460
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		13.422.172	13.016.981
Finansal Yatırımlar	8	8.209.939	8.172.568
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	18	261.411.487	188.296.426
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	510.920.000	510.920.000
Maddi Duran Varlıklar	15	1.989.643.078	1.457.923.353
Kullanım Hakkı Varlıkları	16	652.228.826	502.462.895
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.888.173.377	2.786.113.909
- Şerefiye	17	130.260.198	98.944.709
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	3.757.913.179	2.687.169.200
Peşin Ödenmiş Giderler	13	44.464.835	38.690.176
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	167.786.141	131.264.565
Diğer Duran Varlıklar		20.247.664	16.685.402
TOPLAM VARLIKLAR		9.665.417.500	7.056.432.382

İlişikteki notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide
Finansal Durum Tablosu
(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Notlar	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Geçmemiş	Geçmiş
	30 Eylül	31 Aralık
	2020	2019
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
	2.109.508.566	1.579.020.677
Kısa Vadeli Borçlanmalar	810.333.166	304.449.590
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	773.292.288	737.091.772
Ticari Borçlar	179.175.606	155.321.001
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	179.175.606	155.321.001
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	29.465.957	10.199.359
Diğer Borçlar	98.724.663	84.021.171
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	2.695.125	13.476.873
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	96.029.538	70.544.298
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	123.205.292	212.018.523
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	123.205.292	212.018.523
Ertelenmiş Gelirler	18.089.736	12.516.981
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20.104.314	17.714.133
Kısa Vadeli Karşılıklar	37.815.981	21.964.689
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7.468.078	6.063.064
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30.347.903	15.901.625
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.301.563	23.723.458
<i>Ara Toplam</i>	<i>2.109.508.566</i>	<i>1.579.020.677</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
	5.909.061.653	3.959.455.005
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5.077.503.426	3.266.985.412
Diğer Borçlar	15.011.574	10.531.966
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	15.011.574	10.531.966
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler	775.990	657.739
Ertelenmiş Gelirler	2.932.428	6.261.221
Türev Araçlar	3.478.173	2.879.070
Uzun Vadeli Karşılıklar	165.475.390	122.503.329
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17.558.313	14.374.643
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	147.917.077	108.128.686
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	643.884.672	549.636.268
ÖZKAYNAKLAR		
	1.646.847.281	1.517.956.700
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
	1.105.321.801	973.157.167
Ödenmiş Sermaye	325.888.410	325.888.410
Sermaye Düzeltme Farkları	34.659.630	34.659.630
Geri Alınmış Paylar (-)	(536.473)	(137.398.773)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	281.223.459	242.629.340
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	(2.429.268)	2.944.643
- Diğer Kazançlar/ (Kayıplar)	2.369.328	6.510.528
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(4.798.596)	(3.565.885)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	694.474.043	418.238.966
- Yabancı Para Çevrim Farkları	1.485.972.151	974.306.010
- Riskten Korunma Kayıpları	(791.498.108)	(556.067.044)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	7.073.650	144.105.529
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	83.472.213	73.056.391
Net Dönem Zararı	(318.503.863)	(130.966.969)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	541.525.480	544.799.533
TOPLAM KAYNAKLAR	9.665.417.500	7.056.432.382

İlişikteki notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Notlar	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden	
	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	
	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	23	1.159.157.141	459.386.056	1.046.542.226	434.987.926
Satışların Maliyeti (-)	23	(1.071.002.340)	(401.566.418)	(744.653.149)	(282.274.693)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		88.154.801	57.819.638	301.889.077	152.713.233
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	23	64.208.331	24.054.945	37.178.314	12.617.117
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	23	(4.425.026)	(1.917.947)	(3.407.705)	(837.321)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr		59.783.305	22.136.998	33.770.609	11.779.796
BRÜT KAR		147.938.106	79.956.636	335.659.686	164.493.029
Pazarlama Giderleri (-)	24	(60.771.640)	(22.244.762)	(66.134.280)	(21.240.355)
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(169.382.038)	(51.949.279)	(163.278.308)	(56.608.244)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		59.603.647	47.137.931	78.530.517	21.557.215
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(54.002.817)	(13.863.870)	(71.104.174)	(24.779.891)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(76.614.742)	39.036.656	113.673.441	83.421.754
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		26.279.446	4.783.824	973.831	116.689
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(1.909.011)	38.201	(200.707)	(195.254)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/ (Zararlarından) Paylar	18	(13.992.344)	(5.384.553)	23.491.857	6.851.712
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	10	(8.540.736)	(6.521.716)	(2.155.326)	(621.219)
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)		(74.777.387)	31.952.412	135.783.096	89.573.682
Finansman Gelirleri	26	117.657.063	59.606.260	40.114.476	(8.564.329)
Finansman Giderleri (-)	27	(608.680.198)	(247.700.079)	(273.496.699)	(43.428.590)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(565.800.522)	(156.141.407)	(97.599.127)	37.580.763
Vergi geliri/(gideri)		96.673.355	30.742.450	(15.748.629)	(13.719.842)
- Dönem vergi geliri/(gideri)	29	(6.641.926)	(8.500.905)	(40.816.501)	(17.028.705)
- Ertelenmiş vergi geliri	29	103.315.281	39.243.355	25.067.872	3.308.863
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(469.127.167)	(125.398.957)	(113.347.756)	23.860.921
DÖNEM ZARARI		(469.127.167)	(125.398.957)	(113.347.756)	23.860.921
Dönem Zararının Dağılımı		(469.127.167)	(125.398.957)	(113.347.756)	23.860.921
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(150.623.304)	(44.293.319)	(27.038.938)	10.339.322
-Ana Ortaklık Payları	28	(318.503.863)	(81.105.638)	(86.308.818)	13.521.599
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	28	(1,1007)	(0,2803)	(0,3759)	0,0589
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kayıp	28	(1,1007)	(0,2803)	(0,3759)	0,0589
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.232.711)	(492.429)	(564.966)	(289.477)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, vergi sonrası		(1.232.711)	(492.429)	(564.966)	(289.477)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		423.089.221	237.757.713	(40.794.855)	(83.853.959)
Yabancı Para Çevrim Farkları		658.520.285	359.548.691	8.447.478	(95.197.645)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gider Unsurları		(235.431.064)	(121.790.978)	(49.242.333)	11.343.686
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		421.856.510	237.265.284	(41.359.821)	(84.143.436)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(47.270.657)	111.866.327	(154.707.577)	(60.282.515)
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı		(47.270.657)	111.866.327	(154.707.577)	(60.282.515)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.769.160)	35.377.045	(48.946.258)	(36.804.449)
Ana Ortaklık Payları		(43.501.497)	76.489.282	(105.761.319)	(23.478.066)

İlişikteki notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Paylara ilişkin primler (iskontolar)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar				
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıpları)	Risiken Korunma Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları		Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
Dönem başı (1 Ocak 2019)	325.888.410	34.659.630	(115.476.802)	204.351.140	(2.811.155)	(70.835.927)	(416.886.094)	856.335.598	118.703.224	(89.864.325)	107.840.389	951.904.088	723.978.161	1.675.882.249
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(564.966)	-	(49.242.333)	30.354.798	-	-	-	(19.452.501)	(21.907.320)	(41.359.821)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(43.163.774)	-	-	-	-	-	43.163.774	-	(43.163.774)	(43.163.774)	-	(43.163.774)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(86.308.818)	-	(86.308.818)	(27.038.938)	(113.347.756)
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.684.077	8.684.077	1.208.943	9.893.020
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.800.060)	(59.800.060)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	(30.332.700)	30.458.177	-	-	90.132.799	90.258.276	(83.155.025)	7.103.251
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	82.308.355	-	-	-	-	-	82.308.355	-	82.308.355
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.864.325	(89.864.325)	-	-	-
Dönem sonu (30 Eylül 2019)	325.888.410	34.659.630	(158.640.576)	204.351.140	(3.376.121)	11.472.428	(496.461.127)	917.148.573	161.866.998	(86.308.818)	73.629.166	984.229.703	533.285.761	1.517.515.464
Dönem başı (1 Ocak 2020)	325.888.410	34.659.630	(137.398.773)	242.629.340	(3.565.885)	6.510.528	(556.067.044)	974.306.010	144.105.529	(130.966.969)	73.056.391	973.157.167	544.799.533	1.517.956.700
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(1.232.711)	-	(235.431.064)	511.666.141	-	-	-	275.002.366	146.854.144	421.856.510
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	136.862.300	38.594.119	-	-	-	-	(136.862.300)	-	136.862.300	175.456.419	-	175.456.419
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(318.503.863)	-	(318.503.863)	(150.623.304)	(469.127.167)
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.626.484	1.626.484	1.863.842	3.490.326
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.548.139)	(1.548.139)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	(4.141.200)	-	-	(169.579)	-	2.894.007	(1.416.772)	179.404	(1.237.368)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130.966.969	(130.966.969)	-	-	-
Dönem sonu (30 Eylül 2020)	325.888.410	34.659.630	(536.473)	281.223.459	(4.798.596)	2.369.328	(791.498.108)	1.485.972.151	7.073.650	(318.503.863)	83.472.213	1.105.321.801	541.525.480	1.646.847.281

Özkaynak kalemlerine ve hareketlerine ilişkin detaylı açıklamalar Not 22'de sunulmuştur.

İlişikteki notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet

Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Notlar	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden
	Geçmemiş	Geçmemiş
	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Dönem Zararı	(469.127.167)	(113.347.756)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı	(469.127.167)	(113.347.756)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25 332.326.969	269.651.841
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21 1.775.732	2.798.245
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(23.014.688)	(36.519.418)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7.310.556	4.817.819
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları/(Zararları) ile İlgili Düzeltmeler	18 13.992.344	(23.491.857)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(21.874.295)	(41.008.241)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	260.540.551	209.485.442
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(473.416)	545.271
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29 (96.673.355)	15.748.629
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	263.401.353	51.768.032
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(25.669.489)	(94.207)
Kar/(Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	33.514.408	11.264.652
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	276.029.503	351.618.452
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış/(Artış)	28.525.713	(55.083.957)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış)	30.489.106	(95.488.828)
Stoklardaki Azalışlar İle İlgili Düzeltmeler	1.997.358	6.564.075
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış	23.854.605	48.684.965
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/(Azalış)	(88.813.231)	63.387.080
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış	19.266.598	4.266.561
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış	(2.177.933)	(422.512)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış/(Artış)	(34.271.150)	20.687.880
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/(Azalış)	37.510.352	573.977
Ödenen Faiz	(2.101.510)	(3.407.705)
Alınan Faiz	10.831.856	8.659.821
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	21 (1.221.188)	(1.193.482)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(8.132.147)	(31.716.326)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	291.787.932	317.130.001
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	43.444.648	884.715
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15 (253.918.477)	(98.153.692)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17 (393.454.214)	(5.164.278)
Verilen Diğer Nakit Alımları ve Borçlar	(40.458.598)	(28.273.976)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları	(21.000.427)	(89.411.606)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	11.306.708	-
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebepiyle Oluşan Nakit Çıkışları	(6.559.600)	(19.466.500)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	(606.846)	(14.564.517)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(661.246.806)	(254.149.854)
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından/Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları	175.456.419	(43.163.774)
Kredilerden Nakit Girişleri	9 1.679.321.645	990.487.616
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	9 250.000.000	185.000.000
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9 (783.110.654)	(812.367.260)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	9 (170.000.000)	(134.800.000)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış	(12.537.396)	(39.151.508)
Ödenen Temettümler	(1.548.139)	(68.662.206)
Alınan Faiz	11.042.439	14.843.157
Ödenen Faiz	(140.901.910)	(132.915.214)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9 (26.216.465)	(10.555.098)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	(107.621.141)	(11.473.670)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	873.884.798	(62.757.957)
Yabancı Para Çevrim Farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	504.425.924	222.190
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	88.586.627	11.828.737
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	593.012.551	12.050.927
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	7 428.601.058	442.539.616
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	7 1.021.613.609	454.590.543

İlişikteki notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1990 yılında Global Menkul Değerler A.Ş. adı ile kurulan şirket, 1 Ekim 2004 tarihinde Türkiye Ticaret Siciline tescil, 6 Ekim 2004 tarihinde ise ilan edilmek suretiyle ticaret unvanını ve faaliyet alanını değiştirerek, mevcut tüzel kişiliğini Global Yatırım Holding A.Ş. (“Şirket” veya “Holding”) olarak bir holding şeklinde yeniden yapılandırmıştır. Bu çerçevede 2 Ekim 2004 tarihinde Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak kısmi bölünme suretiyle hisselerinin % 99,99’u Şirket’e ait Global Menkul Değerler A.Ş. adında yeni bir şirket kurularak tüm aracılık faaliyetleri bu yeni şirkete devredilmiştir. Şirket’in fiili faaliyet konusu; aracılık hizmetleri ve varlık yönetimi (eski adıyla “finans”), enerji üretimi, doğalgaz, madencilik (eski adıyla “doğalgaz/madencilik/enerji üretimi”), liman işletmeciliği (eski adıyla “altyapı”) ve gayrimenkul alanında kurulmuş veya kurulacak olan şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman ve organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ekonomik dalgalanmalara karşı yatırım güvenilirliğini arttırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmaktır.

Ana Ortaklık “Global Yatırım Holding A.Ş.”, Bağlı Ortaklıkları, İş Ortaklıkları ve İştirakleri (hepsi birlikte) bundan böyle “Grup” olarak ifade edilecektir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup’un personel sayısı 1.568’dir (31 Aralık 2019: 1.510).

Global Yatırım Holding A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup, hisseleri Mayıs 1995 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir (Mayıs 1995 tarihinden 1 Ekim 2004 tarihine kadar Global Menkul Değerler A.Ş. olarak işlem görmüştür).

Şirket’in kayıtlı adresi Rıhtım Caddesi No:51 Karaköy / İstanbul’dur.

Şirket’in hisselerinin %99,99’u BİST’te işlem görmektedir.

Şirket’in ortaklık yapısı Not 22’de sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Global Yatırım Holding A.Ş.’nin konsolidasyon kapsamına dâhil edilen bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri ile buldukları ülkeler ve faaliyet alanları aşağıda sunulmuştur:

(a) Bağlı Ortaklıklar:

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet Konusu
Global Ports Holding B.V. (1)	Hollanda	Liman Yatırımları
Global Ports Holding Plc (1)	İngiltere	Liman Yatırımları
Global Ports Europe B.V. (“Global BV”) (2)	Hollanda	Liman Yatırımları
Global Ports Netherlands B.V.	Hollanda	Liman Yatırımları
Global Liman İşletmeleri A.Ş. (“Global Liman”)	Türkiye	Liman Yatırımları
Ege Liman İşletmeleri A.Ş. (“Ege Liman”) (2)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Bodrum Yolcu Limanı İşletmeleri A.Ş. (“Bodrum Liman”) (2)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri A.Ş. (“Ortadoğu Liman”) (2)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Port of Adria (“Bar Limanı”) (2)	Karadağ	Liman İşletmeciliği
Cruceros Malaga, S.A (“Malaga Limanı”) (3)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Global Ports Melita Ltd. (“GP Melita”)	Malta	Liman İşletmeciliği
Valetta Cruise Port PLC (“VCP”) (4)	Valetta-Malta	Liman İşletmeciliği
Creuers del Port de Barcelona, S.A. (“Barselona Limanı”) (3)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Barcelona Port Investments, S.L (“BPI”) (3) (2)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Port Operation Holding S.r.l (5)(2)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Ravenna Terminali Passeggeri S.r.l. (5)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Caqliari Terminali Passeggeri S.r.l. (5)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Catania Terminali Passeggeri S.r.l. (5)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Zadar International Port Operations (“ZIPO”) (14)	Hırvatistan	Liman İşletmeciliği
Travel Shopping Limited	Malta	Turizm İşletmeciliği
Global Ports Mediterranean S.L. (2)	İspanya	Turizm İşletmeciliği
GPH Antigua Ltd. (“Antigua”) (23)	Antigua ve Barbuda	Liman İşletmeciliği
Nassau Cruise Port Ltd. (“NCP”) (24)	Bahamalar	Liman İşletmeciliği
GPH Americas Ltd.	Bahamalar	Liman Yatırımları
GPH Bahamas Ltd. (“GPH Bahamas”)	Bahamalar	Liman Yatırımları
Global Ports Destination Services Ltd.	İngiltere	Liman Hizmetleri
Global Depolama A.Ş. (2)	Türkiye	Depolama
Balearic Handling S.L.A.	İspanya	Liman Hizmetleri
Shore Handling S.L.A.	İspanya	Liman Hizmetleri
Global Gemicilik ve Nakliyat Hizmetleri A.Ş. (“Global Gemicilik”) (21)	Türkiye	Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği
Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş. (“Consus Enerji”) (7)	Türkiye	Enerji Yatırımları
Tres Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Tres Enerji”) (7)	Türkiye	Enerji Üretimi
Mavi Bayrak Enerji Üretim. A.Ş. (“Mavi Bayrak”) (7)	Türkiye	Enerji Üretimi
Mavi Bayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. (7) (8)	Türkiye	Enerji Üretimi
Doğal Enerji Hizmetleri ve San.Tic. A.Ş. (“Doğal Enerji”) (7)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Global Biyokütle Yatırımları A.Ş. (“Global Biyokütle”) (22)	Türkiye	Enerji Yatırımları
Consus Energy Europe B.V.	Hollanda	Enerji Yatırımları
Glowi Energy Investments Limited	Malavi	Enerji Yatırımları
Glozania Energy Investments Limited	Tanzanya	Enerji Yatırımları
Global Africa Power Investments (9)	Mauritius	Enerji Üretimi
Barsolar D.O.O. (7)	Karadağ	Enerji Üretimi
Evergas Doğalgaz İthalat ve Tic. A.Ş. (“Evergas”) (10)	Türkiye	Doğalgaz Satışı
Doğaldan Enerji Üretim A.Ş. (“Doğaldan Enerji”) (22)	Türkiye	Enerji Üretimi
Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş. (“Ra Güneş”) (6) (7)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Biyotek Enerji Üretim A.Ş. (“Biyotek Enerji”) (22)	Türkiye	Enerji Üretimi
Naturelgaz Sanayi ve Tic. A.Ş. (“Naturelgaz”)	Türkiye	Sıkıştırılmış Doğalgaz Satışı
Naturel Doğal Gaz Yatırımları A.Ş.	Türkiye	Gazlı Yakıtlar Ticareti
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (“Straton”)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Tenera Enerji Tic. A.Ş. (“Tenera”) (7)	Türkiye	Elektrik ve Doğalgaz Ticareti
Edusa 1 Enerji San. Ve Tic. A.Ş. (“Edusa 1”) (10)	Türkiye	Enerji Üretimi

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar: (devamı)

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet Konusu
KNY Enerji Üretim A.Ş. (“KNY Enerji”) (22)	Türkiye	Enerji Üretimi
Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama San. ve Tic. A.Ş.(9) (“Edusa Atık”)	Türkiye	Enerji Üretimi
Dağören Enerji A.Ş. (“Dağören”) (7)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Ardus Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. (12)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Global Ticari Emlak Yatırımları A.Ş. (13)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Pera”)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Rıhtım51 Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Global Menkul Değerler A.Ş. (“Global Menkul”) (15)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. (16)	Türkiye	Portföy Yönetimi
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (17)	Türkiye	Portföy Yönetimi
Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (“Global Sigorta”)	Türkiye	Sigorta Acenteliği
Ege Global Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (“Ege Global”) (11)	Türkiye	Enerji Üretimi
Salıpazarı İnşaat Taahhüt Bina Yönetim ve Servis Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Salıpazarı”) (10)	Türkiye	İnşaat Yatırımları
Güney Maden İşletmeleri A.Ş. (“Güney”)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Neptune Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (“Neptune”) (10)	Türkiye	Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği
Tora Yayıncılık A.Ş. (“Tora”)	Türkiye	Yayıncılık
Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş. (“Global Enerji”) (11)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Sem Yayıncılık A.Ş. (“Sem”) (18)	Türkiye	Yayıncılık
Maya Turizm Ltd. (“Maya Turizm”) (19)	Kıbrıs	Turizm Yatırımları
Galata Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş. (“Galata Enerji”) (11)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Randa Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti. (“Randa”) (20)	Türkiye	Deniz Araç Gereci Ticareti
Adonia Shipping Limited	Malta	Gemi İşletmeciliği
Vinte Nova	Cayman Adaları	Finansal Yatırımlar
Global Financial Products Ltd. (“GFP”)	Cayman Adaları	Finansal Yatırımlar
Vespa Enterprises (Malta) Ltd. (“Vespa”)	Malta	Turizm Yatırımları
Aristaeus Limited	Malta	Finansal Yatırımlar
Sümerpark Gıda İşletmeciliği A.Ş.	Türkiye	Gıda İşletmeciliği
Rainbow Tech Ventures Limited	Malta	Finansal Yatırımlar
Rainbow Holdings Worldwide Limited	İngiltere	Finansal Yatırımlar

(1) 11 Mayıs 2017 tarihinde sonuçlanan halka arz ile Global Yatırım Holding’in liman işletmeciliği faaliyetleri, %89,16 hissesine sahip olduğu ve liman işletmeciliği faaliyetlerini bünyesinde barındıran Global Liman İşletmeleri A.Ş.’nin hisselerinin tamamının Global Yatırım Holding’in %100 bağlı ortaklığı olan Global Ports Holding B.V. üzerinden dolaylı olarak %89,16’sına sahip olacağı İngiltere’de kurulu olan Global Ports Holding Plc’nin altında toplanacağı şekilde yapılandırılmış ve hâlihazırda Global Liman İşletmeleri A.Ş.’nin hisselerinin %10,84 hissesine sahip olan European Bank for Reconstruction and Development (“EBRD”), Global Ports Holding Plc’nin %10,84 hissesine sahip olmuştur. Neticede arz anında Global Ports Holding Plc’nin 55.000.000 hissesinin 49.038.000 adedi dolaylı olarak Global Yatırım Holding’e, 5.962.000 adedi ise EBRD’ye ait olmuştur. Global Ports Holding Plc’nin Londra Borsası’nda halka arzı ile Global Yatırım Holding dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden toplam 10.967.352 adet hisseyi, EBRD ise sahip olduğu hisselerden 2.802.140 hisseyi satmıştır, arz neticesinde Global Yatırım Holding dolaylı olarak Global Ports Holding Plc’nin %60,60 oranında hissesine sahip olmuştur. 2020 yılı içerisinde gerçekleşen hisse alım işlemleri neticesinde 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in dolaylı sahiplik oranı %62,54 olmuştur (31 Aralık 2019: %60,86).

(2) Bu şirketler, Global Liman’a konsolide olmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar: (devamı)

- (3) Şirket'in bağlı ortaklığı olan Global Liman'ın dünyanın önde gelen kruvaziyer şirketlerinden Royal Caribbean Cruises Ltd. ile birlikte ortak kurdukları Barcelona Port Investments, S.L., Barselona Limanı'nı işleten, Malaga Limanı'nın çoğunluk hissesine ve Singapur Yolcu Limanı'nın azınlık hisselerine sahip olan Creuers del Port de Barcelona, S.A. unvanlı şirketin %43 hissesini devralmış ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide finansal tablolarında göstermiştir. 30 Eylül 2015 tarihindeki satın alım sonrasında bu şirketler bağlı ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmıştır.
- (4) Grup VCP'nin %55,60 hissesini 15 Kasım 2015 tarihinde satın almış olup 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide etmeye başlamıştır. VCP, tamamlayıcı eğlence tesisleri ile birlikte bir yolcu gemisi yolcu terminalinin ve uluslararası bir feribot yolcu terminalinin işletilmesi ve yönetimi amacıyla Malta'nın Grand Harbour bölgesinde yer alan Valletta Waterfront'u geliştirmek için kurulmuştur. VCP, uluslararası yolcu ve feribot yolcularının taşınmasından da sorumlu olup ve Malta Denizcilik Otoritesi tarafından lisans verilmiştir. Söz konusu imtiyaz 2067 yılında sona erecektir.
- (5) Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Port Operation Holding S.r.l aracılığıyla, Ravenna Yolcu Limanını işleten Ravenna Terminali Passeggeri S.r.l.'nin %51 hissesini, Cagliari Yolcu Limanını işleten Cagliari Terminali Passeggeri S.r.l.'nin %71 hissesini ve Catania Yolcu Limanı'nı işleten Catania Terminali Passeggeri S.r.l.'nin %62 hissesini 2016 yılında devralmıştır.
- (6) Bu şirket, 27 Kasım 2012 tarihinde kurulmuş olup Grup'un bağlı ortaklarından Consus Enerji'ye konsolide olmaktadır.
- (7) Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş., 28 Ağustos 2014 tarihinde kurulmuştur. Grup'un elektrik üretimi, enerji üretimi ve kojenerasyon alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları raporlama tarihi itibarıyla Consus Enerji'ye konsolide edilmektedir.
- (8) Mavi Bayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. 9 Nisan 2015 tarihinde enerji üretimi faaliyeti yürütmesi amacıyla kurulmuştur ve Consus Enerji'ye konsolide edilmektedir.
- (9) Bu şirketler Grup'un Enerji yatırımları amacıyla kurmuş olduğu şirketlerdir.
- (10) Not 22'de açıklandığı üzere Evergas, EdusA, Salıpaazarı ve Neptune 12 Ağustos 2020 tarihinde Consus Enerji ile birleşmiş ve tüzel kişilikleri ortadan kalkmıştır.
- (11) Not 22'de açıklandığı üzere Global Enerji, Galata Enerji ve Ege Global 27 Ocak 2020 tarihinde Holding ile birleşmiş ve tüzel kişilikleri ortadan kalkmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar: (devamı)

- (12) Bu şirket, 30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un gayrimenkul yatırımlarını bir çatı şirket altında toplama projesi kapsamında kısmi bölünme ile yolu ile kurulmuştur.
- (13) Bu şirket, 20 Ağustos 2014 tarihinde kurulmuş olup, gayrimenkul yatırımları alanında faaliyet göstermektedir.
- (14) Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman'ın Hırvatistan'da kurmuş olduğu %100 bağlı ortaklığı Zadar International Port Operations ("ZIPO"), ihale makamı olan Zadar Liman Başkanlığı'nın yapmış olduğu ihaleyi kazanarak Zadar Gazenica Limanı'nın 20 yıl süreyle işletilmesine yönelik olarak 12 Eylül 2018 tarihinde imtiyaz sözleşmesi imzalamıştır. İmtiyaz Sözleşmesi'nin kapsamı kruvaziyer liman ve terminal hizmetleri, uluslararası feribot terminali, Ro-Ro hizmetleri, araç ve yolcu hizmetlerinden oluşmaktadır. Zadar kruvaziyer limanı azami 13 metre derinlik ve toplam 1.170 metre rıhtım uzunluğu ile büyük kruvaziyer gemilerinin dahi yanaşabileceği altyapıda bir limandır. Limanda ayrıca 2.400 m² kiralanabilir ticari alan da mevcuttur.
- (15) Grup, 2011 yılı içerisinde bu şirketin hisselerini halka arz ve direkt satış yoluyla satarak ve halka açık hisselerin bir kısmını satın alarak söz konusu şirketteki etkin ortaklık oranını 31 Aralık 2011 itibarıyla %76,85'e düşürmüştür. 30 Eylül 2020 itibarıyla şirketteki etkin ortaklık oranı %75'dir (31 Aralık 2019 %75).
- (16) Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. (eski adı Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş.) 1 Haziran 2015 tarihinde Global Menkul Değerler tarafından satın alınmış olup bu şirket altında konsolide olmaktadır.
- (17) 29 Mayıs 2020 tarihinde SPK'ya, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (Actus Portföy) ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle bir bütün (kül) halinde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ("İPY") tarafından devralınması suretiyle İPY bünyesinde birleşmesine ilişkin başvuru SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir. Bu doğrultuda 25 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Actus Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin İPY tarafından külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İPY bünyesinde birleşme işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 25 Eylül 2020 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2020 tarih ve 10171 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
- Birleşme sonrası Şirket'in İPY'nin sermayesinde sahip olduğu pay oranı %26,6 olup Şirket'in İPY'nin ilave %40 hissesini satın almak üzere bir satın alma opsiyonu bulunmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup İPY'yi özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide etmeye başlamıştır.
- 2020 yılı içerisinde Actus Portföy ile tasfiyesiz infisah yoluyla İPY'ye devri sureti ile birleşmelerinin gerçekleşmesi sırasında oluşan birleşme etkisi ve bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme raporuna göre tespit edilmiş olan piyasa değerine göre birleşme sırasında oluşan gerçeğe uygun değer farkı toplamı 23.014.688 TL, esas faaliyetlerden diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir.
- (18) Bu şirket, Tora'ya konsolide olmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar: (devamı)

- (19) Bu şirket, Pera ve Vespa’nın iş ortaklığı olup tüm kontrolü Grup’tadır ve Grup’a konsolide edilmektedir.
- (20) Bu şirket, Grup’un bağlı ortaklıklarından Global Liman tarafından 17 Şubat 2011 tarihi itibarıyla 10.000 Avro bedel karşılığında satın alınmıştır. Şirket gayri faal olup 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dâhil edilmemiştir (Not 2.1.f).
- (21) Bu şirket, 13 Mayıs 2014 tarihinde kurulmuş olup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dâhil edilmemiştir (Not 2.1.f).
- (22) Bu şirket, 14 Haziran 2018 tarihinde kurulmuş olup, Grup’un enerji yatırımları alanında faaliyet göstermektedir. Not 22’de açıklandığı üzere KNY Enerji, Doğaldan Enerji ve Biyotek Enerji 7 Ağustos 2020 tarihinde Global Biyokütle ile birleşmiş ve tüzel kişilikleri ortadan kalkmıştır.
- (23) Bu Şirket, St John’s kruvaziyer terminali liman işletme haklarının imtiyaz sözleşmesini imzalamak üzere Antigua ve Barbuda’da kurulmuştur. GPH Antigua, Antigua’daki St John’s kruvaziyer terminalinin işletme hakları için Antigua ve Barbuda Hükümeti ile 25 yıllık imtiyaz sözleşmesi (“Anlaşma”) imzalamıştır. Anlaşma hükümlerine göre, GPH Antigua 23 Ekim 2019 tarihinden itibaren, imtiyaz ömrü boyunca St John’s kruvaziyer terminalindeki tüm kruvaziyer liman operasyonlarını yönetmek için küresel uzmanlığını ve işletme modelini kullanacaktır. İmtiyaz hakkı, kruvaziyer yolcu limanı ve terminal hizmetlerinin yanı sıra terminalin modernize edilmesi için terminal alanında bir geliştirme yatırımını da içermektedir. Yatırım harcamalarının tamamlanmasından sonra, terminalin kiralanabilir perakende alanları ile birlikte 2.400 m²’lik bir alana sahip olması beklenmektedir.
- (24) NCP, Nassau’da (Bahamalar) Prens George İskelesi’ndeki Nassau Kruvaziyer Limanı ile ilgili Liman Operasyonu ve Kira Sözleşmesi (“LOKS”) imzalanması için kurulmuştur. Bahama Yatırım Fonu “BIF” (Bahamalar yetkilileri tarafından projenin finansmanının düzenlenmesi için kurulan bir şirket) NCP’nin %49’luk hissesine ve GPH Plc’nin %100 bağlı ortaklığı olan GPH Bahamas Ltd.’de NCP’nin %49’luk hissesine sahiptir. Geriye kalan %2’lik hisse ise YES Foundation’a (yerel gençleri, eğitimi ve sporu ilgili programlar ile destekleyerek Bahamalı nesilleri desteklemeye adanmış bir yardım fonu) aittir. NCP, inşaatın tamamlanmasının ardından, 11 Kasım 2019’den itibaren başlamak üzere Bahamalar Nassau’da Prens George rıhtımının işletme hakları için Bahamalar Hükümeti (“BH”) ile 25 yıllık bir anlaşma (“Anlaşma”) imzalamıştır. Anlaşma hükümlerine göre NCP, kruvaziyer terminaline geleneksel Bahama kültürünün zenginliğini ve teklifini yansıtan ikonik bir tasarım yapılması dahil olmak üzere yatırım harcaması yapmakla yükümlüdür. İmtiyaz anlaşması, yolcu gemisi limanı ve terminal hizmetlerini içermektedir. Ayrıca yatırım harcamalarının tamamlanmasından sonra kiralanabilir perakende ve ofis alanı ile ticari bir alan içerecektir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

<u>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
IEG Global Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. ("IEG") (1)	Türkiye	Kurumsal Finansal Danışmanlık
LCT- Lisbon Cruise Terminals, LDA ("Lizbon Limanı") (2)	Portekiz	Liman İşletmeciliği
SATS-Creuers Cruise Services Pte. Ltd. ("Singapur Limanı") (3)	Singapur	Liman İşletmeciliği
Venezia Investimenti Srl (4)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Axel Corporation Grupo Hotelero, S.L. (5)	İspanya	Turizm Yatırımları
La Spezia (6)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Goulette Cruise Holding Ltd. (UK) ("Goulette") (7)	İngiltere	Liman Yatırımları
Pelican Peak Investment Inc 1121438 B.C. LTD	Kanada	Eğlence sektörü yatırımları
İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. (8)	Kanada	Eğlence sektörü yatırımları
	Türkiye	Portföy Yönetimi

(1) Bu şirket, 17 Mayıs 2011 tarihinde Grup'un bağlı ortaklarından Global Menkul ile kurumsal finansman alanında Avrupa'nın önde gelen şirketlerinden birisi olan IEG (Deutschland) GmbH tarafından %50-%50 ortaklık yapısıyla kurulmuştur.

(2) Grup'un bağlı ortaklığı olan Global Liman, RCL, Creuers ve Sousa ile birlikte kurdukları Ortak Girişim Grubu vasıtasıyla, Lizbon Kruvaziyer Terminali Kamu Hizmeti İmtiyazının Sınırlı İhale Yöntemiyle İhalesi'ni 18 Temmuz 2014 tarihinde kazanarak imtiyaz sözleşmesini imzalamıştır.

Global Liman, ihale kapsamında, Lizbon Kruvaziyer Terminali'nin, Ortak Girişim Grubu'nun kurmuş olduğu LCT-Lisbon Cruise Terminals, LDA unvanlı şirkete Lizbon Liman Başkanlığı tarafından fiziki devir işlemlerini 26 Ağustos 2014 tarihinde tamamlamış olup 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide etmeye başlamıştır.

(3) Şirket'in bağlı ortaklığı olan Global Liman'ın dünyanın önde gelen kruvaziyer şirketlerinden Royal Caribbean Cruises Ltd. ile birlikte ortak kurdukları Barcelona Port Investments, S.L., Barselona Limanını işleten, Malaga Limanının çoğunluk hissesine ve Singapur Yolcu Limanının azınlık hisselerine sahip olan Creuers del Port de Barcelona, S.A. unvanlı şirketin çoğunluk hisselerini 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla satın almıştır. Bu satın alma sonrası Singapur Limanı, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak Grup'un konsolide finansal tablolarında kayıtlara alınmaya başlanmıştır.

(4) Grup'un bağlı ortaklığı olan Global Liman, her biri %25 paya sahip olacak şekilde Costa Crociere SpA, MSC Cruises SA ve Royal Caribbean Cruises Ltd ile birlikte kurdukları Ortak Girişim Grubu vasıtasıyla Venedik Limanı'nı ("Venezia Terminal Passengeri S.p.A (VTP)") işleten Venezia Investimenti Srl şirketini kurmuşlardır. Global Liman'ın üyesi olduğu uluslararası konsorsiyum 19 Temmuz 2016 tarihi itibarıyla daha önce devraldığı Finpax hisseleri ile birlikte VTP'nin dolaylı şekilde %44,48'ine sahip hale gelmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (devamı)

- (5) Grup'un bağlı ortaklığı olan Aristaeus Limited İspanya'da faaliyet gösteren Axel Corporation Grupo Hotelero SL adlı şirketin %15 hissesini 15 Temmuz 2016 tarihinde satın almış olup 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak Grup'un konsolide finansal tablolarında kayıtlara alınmaya başlanmıştır. 2020 yılı içerisinde sermaye artırımına katılım ile birlikte ortaklık oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %35 olmuştur (31 Aralık 2019: %30).
- (6) Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Port Operation Holding S.r.l aracılığıyla, La Spezia Yolcu Limanını işleten La Spezia Cruise Facility Srl 'nin %28,5 oranında azınlık hissesini 2016 yılında satın almıştır.
- (7) Goulette Cruise Holding, Tunus'ta La Goulette'de kruvaziyer terminalini işleten La Goulette Shipping Cruise'u satın almak için Global Ports Holding Plc ile MSC Cruises S.A. ("MSC") arasında %50 -%50 ortaklık ile kurulan bir ortak girişimdir. Global Ports Holding Plc, %50 hisse payı için 55,000 Avro tutarında sermaye katılımında bulunmuştur. Aralık 2019'da ise La Goulette Shipping Cruise'un payına orantılı olarak devralınması için 6 milyon dolarlık kredi kullanmıştır. Ortak girişim, La Goulette Shipping Cruise'daki hisseleri 26 Aralık 2019 tarihinde satın almıştır.
- (8) 29 Mayıs 2020 tarihinde SPK'ya, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (Actus Portföy) ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle bir bütün (kül) halinde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ("İPY") tarafından devralınması suretiyle İPY bünyesinde birleşmesine ilişkin başvuru SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir. Bu doğrultuda 25 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Actus Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin İPY tarafından külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İPY bünyesinde birleşme işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 25 Eylül 2020 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2020 tarih ve 10171 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Birleşme sonrası Şirket'in İPY'nin sermayesinde sahip olduğu pay oranı %26,6 olup Şirket'in İPY'nin ilave %40 hissesini satın almak üzere bir satın alma opsiyonu bulunmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup İPY'yi özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide etmeye başlamıştır.

2020 yılı içerisinde Actus Portföy ile tasfiyesiz infisah yoluyla İPY'ye devri sureti ile birleşmelerinin gerçekleşmesi sırasında oluşan birleşme etkisi ve bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme raporuna göre tespit edilmiş olan piyasa değerine göre birleşme sırasında oluşan gerçeğe uygun değer farkı toplamı 23.014.688 TL, esas faaliyetlerden diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir.

Singapur Limanı için mali takvim yılı 1 Nisan-31 Mart arası olup diğer tüm şirketler için mali takvim yılı Şirket'in mali takvim yılı olan 1 Ocak - 31 Aralık ile aynıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yılsonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

(b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

(c) Ölçüm esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal yatırımlar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve türev finansal araçlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda kullanılan yöntemlerle tutarlıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket’in geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından GFP, Vespa, Doğal Enerji, Mavi Bayrak Enerji, Barsolar, Edusa Atık, RA Güneş, Mavi Bayrak Doğu, Ege Liman, Bodrum Liman, Global Ports Holding Plc, Ortadoğu Liman, GPH Antigua, GPH Americas, GPH Bahamas, NCP’nin mal ve hizmetlerinin satış fiyatlarını ve mal ve hizmetlerine ilişkin işçilik, ham madde ve diğer maliyetlerini en çok etkileyen para birimi ABD Doları olup söz konusu şirketlerin faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahiptir. Bu yüzden bu şirketler, geçerli para birimlerinin TMS 21 – “Kur Değişiminin Etkileri” uyarınca ABD Doları olmasına karar vermiştir.

Avro, Şirket’in bağlı ortaklıklarından Bar Limanı, Adonia Shipping, Straton Maden, BPI, VCP, Global BV, Port Operation Holding S.r.l., Ravenna Terminali Passeggeri S.r.l., Cagliari Terminali Passeggeri S.r.l., Catania Terminali Passeggeri S.r.l., Aristaeus, Barselona, ZIPO, Malaga Limanı, Balearic Handling S.L.A., Shore Handling S.L.A., Global Ports Mediterranean’in operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahiptir. Bu yüzden bu şirketler, geçerli para birimlerinin TMS 21 – “Kur Değişiminin Etkileri” uyarınca Avro olmasına karar vermiştir.

(e) Netleştirme/Mahsup

Grup’un finansal varlıkları ve borçları netleştirmek için hukuki bir hakkı olduğunda ve söz konusu finansal varlıkları ve borçları netleştirmek suretiyle kapatma veya varlığın finansal tablolara alınmasını ve borcun ifasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda Grup, finansal varlıkları ve borçları netleştirerek bilançoda net tutarları ile göstermektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(f) Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Global Yatırım Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerdeki paylarının hesaplarını içermektedir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan konsolidasyona ilişkin esaslar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan esaslarla tutarlıdır.

Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı menkul kıymetler, ara dönem özet konsolide finansal tablolara gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan – özkaynak araçları olarak yansıtılmıştır.

Ayrıca, Grup'un konsolide finansal tabloları açısından önemlilik derecesi düşük olduğundan 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla etkin ortaklık oranı %100 olan Naturel Doğal Gaz Yatırımları A.Ş., etkin ortaklık oranı %62,53 (31 Aralık 2019: %60,04) olan Randa, etkin ortaklık oranı %100 olan Consus Energy Europe BV, etkin ortaklık oranı %100 (31 Aralık 2019: %100) olan Glow Energy Investments Ltd., Glozania Energy Investments Ltd., Global Africa Power Investments ve etkin ortaklık oranı %100 olan Rainbow Holdings Worldwide Limited şirketlerini GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları olarak muhasebeleştirilmektedir. GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Bu varlıkların sonraki muhasebeleştirilmeleri gerçeğe uygun değer üzerinden yapılır.

(g) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Grup'un 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akış tablosu ve özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu ise 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akış tablosu ve özet konsolide özkaynak değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl itibarıyla konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 17'nin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

Grup, TFRS 4 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları ("UMS") 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

Grup, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde "COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir. Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdır.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının (UFRS) İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra UFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra UFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1.D16 (a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın UFRS ‘ye geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS’ye geçişi kolaylaştıracaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinin gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13’ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde gerçekleştirmiş olduğu satın alma işlemleri aşağıda özetlenmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda Grup’un gerçekleştirmiş olduğu herhangi bir satın alma işlemi bulunmamaktadır.

2020 yılı içerisinde gerçekleşen kontrol gücü olmayan payların satın alınması ve satılmasına ilişkin bilgiler Dipnot 22.6’da açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

İşletme birleşmeleri

Şirket'in, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklıkları Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş., Galata Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ege Global Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin devralınması suretiyle Şirket bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işlemi 27 Ocak 2020 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş olup birleşme işlemi tamamlanmıştır.

Grup'un, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklıkları Doğaldan Enerji Üretim A.Ş., Biyotek Enerji Üretim A.Ş., ve KNY Enerji Üretim A.Ş.'nin devralınması suretiyle Global Biyokütle Enerji bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işlemi 7 Ağustos 2020 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş olup birleşme işlemi tamamlanmıştır.

Grup'un, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklıkları Evergas Doğalgaz İthalat ve Tic. A.Ş., Edusa 1 Enerji San. Ve Tic. A.Ş., Salıpazarı İnşaat Taahhüt Bina Yönetim ve Servis Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Neptune Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.'nin devralınması suretiyle Consus Enerji bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işlemi 12 Ağustos 2020 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş olup birleşme işlemi tamamlanmıştır.

Bu şirketler %100 bağlı ortaklık olduğundan birleşme muhasebesinin karşılaştırmalı mali tablolara bir etkisi olmamıştır. Birleşme işlemine ilişkin uygulanan muhasebeleştirilmesi Dipnot 22.1'de açıklanmıştır.

Balearic Handling ve Shore Handling

Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Global Ports Mediterranean S.L. aracılığıyla İspanya'da faaliyet gösteren Balearic Handling S.L.A. ve Shore Handling S.L.A.'nın %51 hissesini 1 Temmuz 2020 tarihinde 950.000 Avro bedel ile devralmıştır.

Grup'un söz konusu alımının satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilmesi aşamasındaki detaylar aşağıdaki gibidir:

	Geçici Olarak Muhasebeleştirilen Gerçeğe uygun değer
Satın alma maliyeti	9.373.365
Toplam net tanımlanabilir varlıkların gerçeğe uygun değeri (%100)	(6.357.709)
Kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değeri (%49)	3.115.278
Şerefiye	6.130.934

	Geçici Olarak Muhasebeleştirilen Gerçeğe uygun değer
Tanımlanabilir varlık ve devralınan yükümlülüklerin değeri	100%
Maddi Duran Varlıklar	4.626.548
Diğer Varlıklar	1.308.031
Ticari ve Diğer Alacaklar	8.293.719
Nakit ve Nakit Benzerleri	323.186
Ticari ve Diğer Borçlar	(8.193.775)
Toplam net tanımlanabilir varlıkların değeri	6.357.709

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"ne göre kayda alınma şartlarını karşılayan ve yukarıdaki tabloda gösterilen tanımlanabilir varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınmıştır. Birleşme tarihi itibarıyla edinilen ticari ve diğer alacakların brüt tutarları gerçeğe uygun değerlerini yansıtmaktadır.

Yıl içerisinde satın alınan Balearic Handling S.L.A. ve Shore Handling S.L.A.'nın satın alım işlemlerinin 1 Ocak 2020 tarihinde gerçekleşmiş olması varsayımı altında konsolide gelirlere 566.720 TL gelir ve konsolide net kar yada zarara 319.618 TL kar etkisi olurdu.

Ödenen nakit:	9.373.365
Satın alınan nakit ve nakit benzerleri	(323.186)
Net nakit çıkışı	9.050.179

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup'un kontrol gücü olmayan payların önemli seviyede olduğu bağlı ortaklıklarına ilişkin detaylar ve konsolidasyon düzeltmeleri öncesi özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<i>Kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>Kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kâr (zarar)</i>	<i>Birlikmiş kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü</i>
<u>Global Ports Holding Plc</u>				
30 Eylül 2020	37,46%	(147.187.887)	762.466.779	1.548.139
31 Aralık 2019	39,14%	(23.857.466)	512.810.951	100.875.118
<u>Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi</u>				
30 Eylül 2020	91,83%	(7.257.180)	32.372.860	-
31 Aralık 2019	77,55%	(4.878.687)	26.906.560	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Global Ports Holding Plc'nin Grup konsolidasyon düzeltmeleri ve eliminasyonları öncesi, konsolide finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Global Ports Holding Plc

Özet konsolide finansal durum tablosu

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar	1.058.204.240	1.092.541.963
Duran varlıklar	5.807.972.225	3.629.197.325
Toplam varlıklar	6.866.176.465	4.721.739.288
Kısa vadeli yükümlülükler	877.189.282	562.258.292
Uzun vadeli yükümlülükler	5.016.152.760	3.237.197.504
Toplam yükümlülükler	5.893.342.042	3.799.455.796
Toplam özkaynaklar	972.834.423	922.283.492
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler	6.866.176.465	4.721.739.288

Global Ports Holding Plc

Özet konsolide kar veya zarar tablosu

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Hasılat	561.474.756	515.168.145
Esas faaliyet karı/(zararı)	(171.821.724)	82.717.495
Dönem karı/(zararı)	(320.183.289)	(83.557.535)

Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Grup konsolidasyon düzeltmeleri ve eliminasyonları öncesi, konsolide finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Özet konsolide finansal durum tablosu

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar	16.000.974	17.616.584
Duran varlıklar	109.775.284	110.392.714
Toplam varlıklar	125.776.258	128.009.298
Kısa vadeli yükümlülükler	51.363.215	42.335.289
Uzun vadeli yükümlülükler	284.859	3.704.588
Toplam yükümlülükler	51.648.074	46.039.877
Toplam özkaynaklar	74.128.184	81.969.421
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler	125.776.258	128.009.298

Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Özet konsolide kar veya zarar tablosu

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Hasılat	6.302.910	7.899.730
Esas faaliyet karı/(zararı)	(1.132.747)	(510.071)
Dönem karı/(zararı)	(7.843.305)	(7.614.717)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup Yönetimi'nin performans değerlendirmesinde kullandığı faaliyet bölümleri, Grup'un risk ve fayda kaynakları ve iç raporlama yapısı göz önünde bulundurularak belirlenmiştir. Grup'un faaliyet bölümleri; liman işletmeciliği (eski adıyla “altyapı”), enerji üretimi, doğalgaz, madencilik (eski adıyla “doğalgaz/madencilik/enerji üretimi”) aracılık hizmetleri ve varlık yönetimi (eski adıyla “finans”), gayrimenkul ve diğer sektörler olarak belirlenmiştir. Aracılık hizmetleri ve varlık yönetimi bölümü finansa dayalı gelir faaliyetlerini, doğalgaz bölümü sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) satış faaliyetleri, enerji üretimi elektrik enerjisi üretim faaliyetleri ve madencilik maden faaliyetlerini, liman işletmeciliği bölümü yurtiçi ve yurtdışında ticari ve kruvaziyer liman yatırımları ve işletimi faaliyetlerini, gayrimenkul bölümü ise yatırım amaçlı ve alım satım amaçlı gayrimenkul yönetimi faaliyetlerini sürdürmektedir.

Grup'un liman işletmeciliği bölümünde yer alan ve liman faaliyetleri ile iştigal eden bağlı ortaklıklarının operasyonlarının yoğunluğu özellikle kış aylarında (Aralık, Ocak, Şubat) diğer aylara göre daha az olmakta, bununla birlikte kruvaziyer liman işletmeciliği alanında yılın 3. çeyreğinde yoğunluk artmaktadır. Mevsimselliğe ilişkin bu özellikler, söz konusu bölümlerin performansını etkilemektedir.

Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde faiz, amortisman ve vergi öncesi kar (“FAVÖK”) dikkate alınmaktadır. Şirket Yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde FAVÖK'ü aynı endüstride yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görmektedir. Grup yönetimi, Grup şirketlerinin operasyonel ve nakit bazlı sonuçlarını takip edebilmek amacıyla bu şirketlerin, ana faaliyetlerinden kaynaklanmayan ve tekrar etmeyen gelir/giderlerini FAVÖK içerisinde göstermemektedir (Düzeltilmiş FAVÖK). Bu gelir/giderler şirket alım/satımı ve şirketlerin halka arzı ile ilgili proje giderleri, değer düşüklüğü ve değer artışı giderleri, gayrinakdi diğer gelir ve giderleri içermektedir. Grup'un faaliyet bölümleriyle ilgili bilgiler bu notun devamında verilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	Liman İşletmeciliği (*)		Enerji Üretimi		Doğalgaz		Madencilik		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi		Diğer (**)		Toplam	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bölüm varlıkları	6.820.786.420	4.679.092.318	816.290.698	642.270.000	312.385.119	260.682.688	221.517.064	176.113.678	590.763.399	588.837.418	235.394.214	275.143.547	668.280.586	434.292.733	9.665.417.500	7.056.432.382
Bölüm yükümlülükleri	5.915.994.503	3.797.654.259	580.517.042	450.249.769	172.764.867	134.904.272	126.689.663	112.744.688	203.663.867	164.048.980	174.834.996	227.093.200	844.105.281	651.780.509	8.018.570.219	5.538.475.682

30 Eylül Tarihinde Sona Eren 9 Aylık Dönem (1 Ocak-30 Eylül)

	Liman İşletmeciliği (*)		Enerji Üretimi		Doğalgaz		Madencilik		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi		Diğer (**)		Toplam	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Bölüm dışı gelirler	561.474.756	515.168.145	189.261.877	97.779.913	326.565.920	325.153.377	59.782.904	72.743.301	22.033.843	32.101.647	64.208.331	37.178.314	37.841	3.595.843	1.223.365.472	1.083.720.540
FAVÖK	113.022.270	343.609.022	65.200.760	2.088.046	72.817.004	82.310.271	15.014.535	15.874.260	7.947.254	15.693.265	17.401.667	1.059.418	(41.443.214)	(34.790.304)	249.960.276	425.843.978
Amortisman ve ifa payı gideri (-)	(243.705.489)	(196.665.991)	(29.958.091)	(22.209.493)	(22.566.168)	(20.475.584)	(29.421.680)	(23.704.155)	(363.335)	(549.682)	(1.674.073)	(2.147.725)	(4.638.133)	(3.899.211)	(332.326.969)	(269.651.841)
Finansman gelirleri	95.837.541	7.896.557	12.395.776	6.610.648	1.936.652	725.175	62.488	14.060	154.620	33.986	2.208.465	3.180.335	6.980.358	28.406.080	119.575.900	46.866.841
Finansman giderleri	(318.562.157)	(159.455.773)	(49.734.222)	(20.180.102)	(34.213.644)	(23.324.089)	(7.033.331)	(2.551.812)	(52.697.525)	(26.285.631)	(1.469.075)	(1.166.137)	(146.884.284)	(47.292.742)	(610.594.238)	(280.256.286)

30 Eylül Tarihinde Sona Eren 3 Aylık Dönem (1 Temmuz-30 Eylül)

	Liman İşletmeciliği (*)		Enerji Üretimi		Doğalgaz		Madencilik		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi		Diğer (**)		Toplam	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Bölüm dışı gelirler	213.503.046	208.826.465	68.459.180	36.279.303	142.905.118	154.016.881	25.237.227	21.652.447	9.281.475	10.693.042	24.054.945	12.617.117	10	3.519.788	483.441.001	447.605.043
FAVÖK	28.575.246	148.380.358	27.738.648	2.524.220	37.082.553	47.786.859	7.991.743	4.294.514	5.052.793	5.362.670	5.798.320	231.768	(9.840.447)	(10.746.064)	102.398.856	197.834.325
Amortisman ve ifa payı gideri (-)	(68.810.024)	(65.890.283)	(10.504.202)	(7.752.551)	(6.869.548)	(6.862.707)	(10.466.507)	(8.024.510)	(105.636)	(173.374)	(570.948)	(534.425)	(1.254.834)	(1.498.406)	(98.581.699)	(90.736.256)
Finansman gelirleri	48.856.651	(17.700.015)	7.093.284	2.966.606	793.179	123.382	16.927	8.099	71.933	8.501	755.824	1.070.610	2.537.954	7.622.873	60.125.752	(5.899.944)
Finansman giderleri	(121.389.011)	(30.600.133)	(21.968.320)	(2.558.571)	(15.106.682)	(3.135.715)	(2.906.480)	(2.402.399)	(26.423.452)	(2.997.424)	(473.920)	(376.385)	(59.947.167)	(4.024.408)	(248.215.032)	(46.095.035)

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sonra eren dönemde liman işletmeciliği gelirleri TFRS Yorum 12 etkisini de içermektedir.

(**) Global Yatırım Holding A.Ş.'nin solo faaliyetlerini de içermektedir.

Grup'un faaliyetlerine ilişkin Covid-19 etkisi Not 32'de detaylı olarak sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Gelirler				
Bölüm gelirleri	1.232.717.792	487.649.079	1.088.174.393	449.116.033
Bölümler arası eliminasyonlar	(9.352.320)	(4.208.078)	(4.453.853)	(1.510.990)
Konsolide gelirler	1.223.365.472	483.441.001	1.083.720.540	447.605.043
	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Konsolide FAVÖK	249.960.276	102.398.856	425.843.978	197.834.325
Finansman gelirleri (Not 26)	117.657.063	59.606.260	40.114.476	(8.564.329)
Finansman giderleri (Not 27)	(608.680.198)	(247.700.079)	(273.496.699)	(43.428.590)
Ana faaliyet dışı diğer gelir/ giderler (*)	7.589.306	28.135.255	(20.409.041)	(17.524.387)
Amortisman ve itfa payları (Not 25)	(332.326.969)	(98.581.699)	(269.651.841)	(90.736.256)
Konsolide faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(565.800.522)	(156.141.407)	(97.599.127)	37.580.763
	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Bölüm finansman gelirleri	119.575.900	60.125.752	46.866.841	(5.899.944)
Bölümler arası eliminasyonlar	(1.918.837)	(519.492)	(6.752.365)	(2.664.385)
Toplam finansman gelirleri (Not 26)	117.657.063	59.606.260	40.114.476	(8.564.329)
	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Bölüm finansman giderleri	(610.594.238)	(248.215.032)	(280.256.286)	(46.095.035)
Bölümlerarası eliminasyonlar	1.914.040	514.953	6.759.587	2.666.445
Toplam finansman giderleri (Not 27)	(608.680.198)	(247.700.079)	(273.496.699)	(43.428.590)

(*) Ana faaliyet konusu diğer gelir/giderler; şirketlerin halka arzı ve yeni satın almaları ile ilgili proje giderleri, değer düşüklüğü ve değer artışı giderleri, gayrinakdi diğer gelir ve giderleri içermektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraf	İlişkinin niteliği
Mehmet Kutman	Ortak ve üst düzey yönetici
Erol Göker	Ortak ve üst düzey yönetici
IEG	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım
Global MD Portföy Yatırım Fonları	Bağlı ortaklığın fonu
Turkcom Turizm Enerji İnşaat Gıda Yatırımlar A.Ş. (Turkcom)	Şirket ortağı tarafından sahip olunan şirket

İlişkili taraflara borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Mehmet Kutman	2.670.666	7.550.282
Turkcom (*)	-	4.948.916
Diğer	24.459	977.675
Toplam	2.695.125	13.476.873

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla söz konusu tutar Turkcom'un Şirket'e sağlamış olduğu finansmana ilişkin borç tutarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli alacaklar - ilişkili taraflar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Turkcom	-	2.353.656
IEG Kurumsal Finansal Danışmanlık A.Ş.	1.417.419	1.336.201
Mehmet Kutman	171.797	464.841
Diğer	147.509	146.036
Toplam	1.736.725	4.300.734

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Mehmet Kutman ⁽¹⁾	8.765.169	9.630.103
Erol Göker ⁽¹⁾	3.108.149	2.648.087
Diğer	6.254.261	4.481.428
Toplam ⁽²⁾	18.127.579	16.759.618

(1) Söz konusu bakiyeler, personel ve iş avansı niteliğindedir ve teminatlı değildir. Söz konusu alacakların iş avansı niteliğinde olmayan kısımları üzerinden faiz işletilmiştir (Faiz oranı: 30 Eylül 2020: %10, 31 Aralık 2019: %13,75).

(2) Aşağıda açıklanan üst yönetime verilen kredi hariç olan tutardır.

Grup'un bir bağlı ortaklığı, Grup üst yönetimine 30 Aralık 2013 vadeli 10.000.000 ABD Doları limitli, Libor + %3,5 faizli, yılda bir kupon ödemeli, dönem sonu anapara ödemesi olan kredi kullandırmıştır. Söz konusu kredinin vadesi 31 Ocak 2021 ve faiz oranı %7,12 olarak güncellenmiştir. Grup, bu alacağını 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bilançoda ilişkili taraflardan diğer alacaklarda sınıflamıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 4.317.735 ABD Doları, faiz tahakkuku 1.838.875 ABD Doları olmak üzere toplam 6.156.610 ABD Doları (48.070.810 TL)'dir (31 Aralık 2019: 6.452.571 ABD Doları (38.329.561 TL). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ilgili alacak bakiyesi kısa vadeli ilişkili taraflardan diğer alacak olarak muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 33.196.055 TL kısa vadeli, 5.133.506 TL uzun vadeli ilişkili taraflardan diğer alacak). İlave olarak 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un diğer alacak tutarı 37.171.445 TL (4.760.687 ABD Doları) olup vadesi 31 Ocak 2021'dir. Bu alacak tutarı kısa vadeli alacak olarak sınıflanmıştır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bu alacak tutarının 31.603.108 TL'lik (5.320.209 ABD Doları) kısmı kısa vadeli ve 5.655.887 TL'lik (952.138 ABD Doları) kısmı da uzun vadeli alacak olarak sınıflanmıştır).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un 85.242.255 TL diğer ilişkili taraf alacağı ile birlikte konsolide bilançosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak toplamı 103.369.834 TL'dir (31 Aralık 2019: 81.558.783 TL kısa vadeli alacak).

Ayrıca 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımı olan Goulette'den 59.908.889 TL (31 Aralık 2019: 41.646.067 TL) tutarındaki alacağı ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacak olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu alacağa uygulanan faiz %4, vade tarihi 2025'tir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

Üst düzey yöneticiler ile yapılan işlemler

Şirket üst düzey yönetim kadrosu; Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile genel müdürlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim ve sağlık sigortası gibi faydaları içermektedir. 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
Maaş	12.432.151	16.974.718
Primler	522.927	1.818.688
Huzur hakları	1.347.836	1.414.477
Diğer	1.132.887	204.188
	<u>15.435.801</u>	<u>20.412.071</u>

Grup'un üst düzey yöneticilere sağladığı krediye ilişkin olarak 1 Ocak-30 Eylül 2020 döneminde elde ettiği faiz gelirinin tutarı 3.836.834 TL'dir (1 Ocak-30 Eylül 2019: 17.505.263 TL).

Grup'un kullanmış olduğu kredilere istinaden Mehmet Kutman'ın şahsi olarak vermiş olduğu 186.758.210 TL (31 Aralık 2019: 84.988.913 TL) ve 27.035.037 ABD Doları kefaleti (31 Aralık 2019: 29.947.012 ABD Doları) ile 32.500.000 TL tutarında gayrimenkul ipoteki mevcuttur (31 Aralık 2019: 32.500.000 TL).

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2020				1 Ocak-30 Eylül 2019			
	Alman Faiz	Verilen Faiz	Diğer Gelirler	Diğer Giderler	Alman Faiz	Verilen Faiz	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
Turkcom (*)	606.137	69.768	23.761	623.174	136.871	642.499	146.052	806.693
Mehmet Kutman (*)	659.560	635.729	74.189	-	1.775.058	2.625.686	139.767	-
Erol Göker	238.655	-	12.931	-	177.863	-	-	-
IEG Global Kurumsal Finansal Danışmanlık A.Ş.	76.020	-	-	-	152.886	-	-	-
Global MD Portföy Fonları	-	-	1.325.768	-	-	-	636.655	-
Toplam	<u>1.580.372</u>	<u>705.497</u>	<u>1.436.649</u>	<u>623.174</u>	<u>2.242.678</u>	<u>3.268.185</u>	<u>922.474</u>	<u>806.693</u>

(*) Kredili işlem ve avans üzerinden işletilen faizleri içermektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.029.925	899.881
Bankadaki nakit	1.129.416.292	424.787.935
-Vadesiz mevduat	791.701.191	285.683.805
-Vadeli mevduat	337.715.101	139.104.130
Ters repo işlemlerinden alacaklar	4.610.000	38.599.997
Diğer	6.773.319	10.422.439
Nakit ve nakit benzerleri	1.141.829.536	474.710.252
Bloke tutar (*)	(120.215.927)	(46.109.194)
Nakit akış tablosuna baz tutarlar	1.021.613.609	428.601.058

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 99.707.289 TL (31 Aralık 2019: 38.717.746 TL) tutarındaki mevduat kullanılan kredilere ve teminat mektuplarına karşılık bankalar tarafından bloke edilmiştir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de üzerinde SPK Blokajı bulunan nakdi teminat tutarı 6.650.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 6.650.000 TL). 13.858.638 TL (31 Aralık 2019: 741.448 TL) diğer alacaklardan oluşmakta olup, bankalar tarafından bloke edilmiştir.

Nakit ve nakit benzerlerinin kur riskine ilişkin açıklamalar Not 30'da verilmiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 aya kadar	333.785.105	132.782.235
1-3 aya kadar	3.929.996	6.321.895
	337.715.101	139.104.130

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduata ait faiz oranı aralıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
TL cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	%6,00 - %12,71	%8,00 - %12,50
ABD cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	%0,25 - %1,50	%1,50 - %1,90

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8 FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	8.465.189	8.085.225
Diğer	608.310	418.799
Toplam	9.073.499	8.504.024
Duran varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan –özkaynak araçları	8.209.939	8.172.568
Toplam	8.209.939	8.172.568

Grup'un zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlarının sınıflandırılmalarına göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	345.197	144.428
Hisse senetleri	8.119.992	6.340.786
Yatırım fonları katılım belgeleri	-	1.600.011
	8.465.189	8.085.225

Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların tamamı, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değer değişimleri, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler hesaplarında muhasebeleştirilmiştir.

Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların içindeki hisse senetleri teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören hisse senetleridir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu 9.402 TL tutarındaki hisse senetleri devam eden bir dava için rehnedilmiştir (31 Aralık 2019: 9.402 TL).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla BİST, Takasbank, VİOP ve SPK'ya verilen teminat mektubu tutarları Not 20'de açıklanmıştır.

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Pay oranı (%)	Defter değeri	Pay oranı (%)	Defter değeri
Firefly Systems Inc.	0,42	4.499.951	0,42	4.499.951
Borsa İstanbul A.Ş.	0,08	3.034.508	0,08	3.034.508
Bakü Borsası	4,76	137.594	4,76	137.594
Diğer	-	537.886	-	500.515
Toplam		8.209.939		8.172.568

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisse senetlerinin maliyeti, yönetimin gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yeterli düzeyde yakın zamanlı bilgisi bulunmaması nedeniyle gerçeğe uygun değeri ölçmek amacıyla kullanılmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9 BORÇLANMALAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli banka kredileri	634.188.591	275.052.263
-TL Krediler	245.947.848	105.809.445
-Döviz Krediler	388.240.743	169.242.818
İhraç edilen borçlanma senetleri	159.653.519	-
- TL borçlanma senetleri	159.653.519	-
Diğer finansal yükümlülükler (*)	16.491.056	29.397.327
Toplam borçlanmalar	810.333.166	304.449.590
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	355.846.889	408.068.230
-TL Krediler	15.019.079	14.127.249
-Döviz Krediler	340.827.810	393.940.981
İhraç edilen borçlanma senetleri	362.376.551	290.499.189
- TL borçlanma senetleri	129.828.976	178.833.171
-Döviz borçlanma senetleri	232.547.575	111.666.018
Finansal kiralama borçları	34.265.720	23.417.637
Toplam borçlanmalar	752.489.160	721.985.056
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (TFRS 16)	20.803.128	15.106.716
Toplam	773.292.288	737.091.772
Uzun vadeli borçlanmalar		
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli banka kredileri	1.426.915.823	1.158.900.729
-TL Krediler	5.469.133	11.797.398
-Döviz Krediler	1.421.446.690	1.147.103.331
İhraç edilen borçlanma senetleri	2.705.837.602	1.398.533.539
-Döviz borçlanma senetleri	2.705.837.602	1.398.533.539
Finansal kiralama borçları	61.361.255	40.685.217
Diğer finansal yükümlülükler (*)	379.594.025	290.989.622
Toplam borçlanmalar	4.573.708.705	2.889.109.107
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (TFRS 16)	503.794.721	377.876.305
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	5.077.503.426	3.266.985.412
Toplam uzun ve kısa vadeli borçlanmalar	6.136.531.031	3.915.543.753
Toplam	6.661.128.880	4.308.526.774

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer finansal yükümlülüklerin 13.609.223 TL'si (31 Aralık 2019 : 24.230.076 TL) ve uzun vadeli diğer finansal yükümlülüklerin 373.898.399 TL'lik kısmı (31 Aralık 2019 : 285.624.918 TL) NCP'nin imtiyaz sözleşmesine ilişkin yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9 BORÇLANMALAR (devamı)

Uzun vadeli banka kredileri ve ihraç edilen borçlanma senetlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yıl	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
2021	2.424.101.652	1.932.338.795
2022	362.068.627	181.090.379
2023	205.657.434	145.006.279
2024 ve sonrası	1.140.925.712	298.998.815
Toplam	4.132.753.425	2.557.434.268

Ödenecek finansal kiralama borçlarının ve kiralama işlemlerinden borçların vade dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
1 yıldan az	73.644.636	(18.575.788)	55.068.848	43.070.348	(4.545.995)	38.524.353
1-5 yıl arası	972.761.580	(407.605.604)	565.155.976	464.561.099	(45.999.577)	418.561.522
Toplam	1.046.406.216	(426.181.392)	620.224.824	507.631.447	(50.545.572)	457.085.875

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal borç hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	4.308.526.774	2.898.007.012
Alınan yeni finansal borçlar	1.929.321.645	1.175.487.616
Geri ödenen finansal borçlar	(953.110.654)	(947.167.260)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim	(16.999.964)	-
Kiralama işlemlerinden borçlar (TFRS 16- İlk uygulama)	-	352.111.470
Yeni alınan kiralama işlemlerinden borçlar (TFRS 16)	4.330.230	-
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin geri ödemeler	(26.216.465)	(10.555.098)
Kur farkları değişimi	263.401.353	51.768.032
Faiz tahakkukları değişimi	117.537.131	62.607.425
Yabancı para çevrim farkı	1.034.338.830	79.523.684
Dönem sonu - 30 Eylül	6.661.128.880	3.661.782.881

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9 BORÇLANMALAR (devamı)

						30 Eylül 2020	
Kredi türü	Şirket ismi	Para birimi	Vade tarihi	Faiz Oranı Sekli	Nominal faiz oranı %	Anapara Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)
İhraç edilen borçlanma senetleri (i)	Holding	ABD Doları	2022	Sabit	% 8,00	26.422.272	26.854.532
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2021	Değişken	BIST TLREF + % 4,75	125.380.000	129.828.976
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2020	Değişken	BIST TLREF + % 4,00	124.620.000	128.892.205
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2021	Sabit	% 3,50	48.378.930	48.868.922
Teminatlı kredi (iii)	Holding	TL	2021	Sabit	% 14,50	31.000.000	32.149.655
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2021	Sabit	% 5,50	85.804.140	86.716.142
Teminatlı kredi	Holding	TL	2023	Sabit	% 11,20	333.416	333.528
Teminatlı kredi (xvi)	Antigua	ABD Doları	2026	Değişken	Libor + % 5,25 - 6,75	234.408.611	227.901.768
İhraç edilen tahvil (xv)	Nassau	ABD Doları	2040	Sabit	% 8,00	976.000.000	991.778.631
Teminatlı kredi (xii)	VCP	Avro	2026	Değişken	Euribor+ % 3	75.728.881	75.728.863
Teminatlı kredi (xvii)	Global Ports Holding BV	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 6,75	359.896.684	368.871.605
Teminatlı kredi (xi)	Global Ports Europe BV	Avro	2020	Değişken	Euribor+ % 4,60	21.907.440	22.249.264
İhraç edilen tahvil (iv)	Global Liman	ABD Doları	2021	Değişken	% 8,125	1.952.000.000	2.002.426.173
Teminatlı kredi	Global Liman	TL	2021	Sabit	% 9,25 - 9,50	19.137.918	19.651.512
Teminatlı kredi (xiii)	Port of Adria	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 4,25	177.997.950	179.262.223
Teminatlı kredi	Port of Adria	Avro	2020	Değişken	Euribor + % 3,85	5.595.525	5.601.816
Teminatlı kredi	Bodrum Liman	TL	2021	Sabit	% 9,50 - 14,25	3.628.193	3.757.761
Teminatlı kredi	Ege Liman	TL	2021	Sabit	% 9,50 - 30,60	31.836.532	32.802.740
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2022	Sabit	% 2,16 - 6,38	10.667.784	10.689.586
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	Avro	2022	Sabit	% 3,00 - 5,52	5.017.999	5.026.508
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2021	Sabit	% 4,70 - 5,50	13.226.752	13.468.971
Teminatlı kredi (xviii)	Ortadoğu Liman	Avro	2022	Sabit	% 2,40 - 5,75	155.318.728	158.798.368
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	TL	2021	Sabit	% 9,30 - 14,50	34.547.303	35.551.698
Teminatlı kredi (v)	Naturel gaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	8.896.231	9.443.132
Teminatlı kredi (v)	Naturel gaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	78.602.160	82.588.683
Teminatlı kredi	Naturel gaz	TL	2021	Rotatif	-	20.214.884	20.225.629
Teminatlı kredi	Straton Maden	TL	2021	Sabit	% 5,26 - 21,60	12.627.717	12.637.287
Teminatlı kredi (vi)	Straton Maden	Avro	2022	Değişken	Euribor + % 0,60 - 3,00	52.293.224	52.244.086
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2021	Sabit	% 2,00 - 6,50	18.347.481	18.347.481
Teminatlı kredi (x)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	152.122.498	152.017.088
Teminatlı kredi (x)	Malaga Cruise Port	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 1,75	33.155.605	31.278.740
Teminatlı kredi	Tres Enerji	TL	2021	Rotatif	-	23.508.867	23.739.769
Teminatlı kredi	Tenera Enerji	TL	2021	Rotatif	-	50.784.257	50.786.506
Teminatlı kredi	Ra Güneş	ABD Doları	2029	Değişken	Libor + % 8,50	66.508.544	67.063.186
Teminatlı kredi	Edusa Atık Bertaraf	TL	2023	Sabit	% 9,50 - 12,65	3.345.867	3.345.867
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2025	Değişken	Libor + % 5,95	85.888.068	87.249.106
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2020	Rotatif	-	23.267.840	24.158.456
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Enerji	TL	2021	Rotatif	-	1.568.959	1.578.926
Teminatlı kredi	Doğal Enerji	ABD Doları	2024	Değişken	Libor + % 6,50	28.349.044	28.419.145
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Doğu	ABD Doları	2026	Değişken	Libor + % 5,95 - 7,00	109.703.349	110.448.499
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Doğu	ABD Doları	2020	Rotatif	-	23.424.000	23.905.548
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Doğu	TL	2021	Sabit	% 9,50 - 12,10	819.122	822.331
Teminatlı kredi	Port Operation Holding	Avro	2037	Sabit	% 2,32 - 7,61	4.048.422	4.325.910
Teminatlı kredi	Global Menkul	TL	2020	Rotatif	-	12.800.000	12.800.000
İhraç edilen tahvil	Global Menkul	TL	2020	Sabit	% 9,80 - 13,50	30.020.000	30.761.314
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor + % 5,00	2.771.580	2.808.081
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Sabit	% 9,50 - 14,50	3.881.604	3.942.332
Teminatlı kredi (xiv)	Global Ticari Emlak	ABD Doları	2025	Değişken	Libor + % 6,20	175.009.433	182.670.426
						5.540.813.814	5.644.818.975
Finansal kiralama borçları							
Leasing	Straton maden	Avro	2023	Sabit	% 4,93 - 5,25	2.076.739	2.076.739
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2022	Sabit	% 4,98	2.665.903	2.665.903
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2024	Sabit	% 5,15	31.072.501	31.072.501
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2022	Sabit	% 5,13 - 10,22	20.130.225	20.130.225
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2023	Sabit	% 7,00	13.410.653	13.410.653
Leasing (ix)	Tres Enerji	TL	2023	Sabit	% 19,50	22.971.663	22.971.663
Leasing	Mavi Bayrak Doğu	Avro	2022	Sabit	% 5,25 - 7,50	1.413.422	1.413.422
Leasing	Port Operation Holding	Avro	2021	Sabit	% 1,96	251.628	251.628
Leasing	Edusa Atık Bertaraf	Avro	2021	Değişken	Libor + % 6,00	1.558.454	1.558.454
Leasing	Pera	TL	2021	Sabit	% 13,90	75.787	75.787
						95.626.975	95.626.975
						5.636.440.789	5.740.445.950

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9 BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi türü	Şirket ismi	Para birimi	Vade tarihi	Faiz Oranı Sekli	31 Aralık 2019		
					Nominal faiz oranı %	Anapara Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)
Kullanılan krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri							
Ihraç edilen borçlanma senetleri (i)	Holding	ABD Doları	2022	Sabit	% 8,00	19.270.009	19.273.986
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2020	Sabit	% 28,00	125.000.000	132.894.728
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2020	Değişken	TR Libor + % 4,50	20.000.000	20.000.000
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2020	Değişken	DİBS + % 4,25	25.000.000	25.938.444
Teminath kredi (iii)	Holding	Avro	2020	Sabit	% 7,50	31.257.820	31.817.322
Teminath kredi (iii)	Holding	Avro	2020	Değişken	Euribor + % 7,35	31.424.085	32.460.952
Teminath kredi (xvi)	Antigua	ABD Doları	2026	Değişken	Libor + % 5,75	95.663.559	90.278.132
Teminath kredi	Nassau	ABD Doları	2021	Sabit	% 4,50	95.043.200	95.043.200
Teminath kredi (xii)	YCF	Avro	2026	Değişken	Euribor+ % 3	54.418.445	54.418.490
Teminath kredi (xvii)	Global Ports Holding BV	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 6,75	314.475.867	317.027.217
Teminath kredi (xi)	Global Ports Europe BV	Avro	2020	Değişken	Euribor+ % 4,60	32.255.410	32.323.750
Ihraç edilen tahvil (iv)	Global Liman	ABD Doları	2021	Sabit	% 8,125	1.485.050.000	1.490.925.571
Teminath kredi	Global Liman	TL	2020	Sabit	% 26,34	16.000.000	16.045.930
Teminath kredi(xiii)	Bar Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 4,25	133.012.000	133.956.750
Teminath kredi	Bar Limanı	Avro	2020	Değişken	Euribor + % 3,85	4.987.950	5.001.779
Teminath kredi	Bodrum Limanı	TL	2020	Sabit	% 17,00 - 27,50	3.040.000	3.528.844
Teminath kredi	Ege Liman	Avro	2020	Sabit	% 3,54	14.120.810	14.475.440
Teminath kredi	Ege Liman	TL	2021	Sabit	% 15,84 - 30,60	3.166.988	3.019.132
Teminath kredi	Ege Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 4,95 - 5,16	8.910.300	8.978.200
Teminath kredi	Ortaoğu Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 3,48 - 5,16	8.866.012	8.881.690
Teminath kredi	Ortaoğu Liman	Avro	2020	Sabit	% 3,00 - 4,56	3.166.061	3.169.579
Teminath kredi	Ortaoğu Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 4,60 - 8,50	60.574.871	61.692.643
Teminath kredi (xviii)	Ortaoğu Liman	Avro	2022	Sabit	% 2,40 - 5,75	123.847.473	124.891.245
Teminath kredi	Ortaoğu Liman	TL	2020	Sabit	% 12,50 - 26,34	3.900.000	3.904.688
Teminath kredi (v)	Naturel Gaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	10.833.220	11.315.726
Teminath kredi (v)	Naturel Gaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	72.819.434	74.479.945
Teminath kredi	Naturel Gaz	TL	2020	Rotatif	-	3.141.241	3.148.489
Teminath kredi	Straton Maden	TL	2021	Sabit	% 5,26 - 27,35	12.988.984	13.034.011
Teminath kredi (vi)	Straton Maden	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 0,65 - 3,00	42.628.532	42.491.735
Teminath kredi	Straton Maden	TL	2020	Sabit	% 5,40 - 6,50	14.499.589	14.499.614
Teminath kredi	Güney Maden	TL	2020	Rotatif	-	20.000.000	20.010.957
Teminath kredi (x)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	124.203.865	122.877.258
Teminath kredi (x)	Malaga Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 1,75	27.016.135	25.784.975
Teminath kredi	Tres Enerji	TL	2020	Rotatif	-	24.380.000	24.537.135
Teminath kredi	Tres Enerji	TL	2020	Sabit	% 16,08	104.233	104.274
Teminath kredi	Tenera Enerji	TL	2020	Rotatif	-	20.000.000	20.010.959
Teminath kredi	Tenera Enerji	TL	2020	Sabit	% 16	104.233	104.274
Teminath kredi	Ra Güneş	ABD Doları	2029	Değişken	Libor + % 8,50	50.598.624	52.767.744
Teminath kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2025	Değişken	Libor + % 5,95	71.579.456	71.173.250
Teminath kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2020	Rotatif	-	18.474.022	18.958.845
Teminath kredi	Doğal Enerji	ABD Doları	2024	Değişken	Libor + % 6,50	26.959.372	27.780.569
Teminath kredi	Mavi Bayrak Doğu	ABD Doları	2026	Değişken	Libor + % 5,95 - 7,00	106.923.600	105.897.120
Teminath kredi	Port Operation Holding	Avro	2037	Sabit	% 2,75	3.007.165	3.349.555
Teminath kredi	Global Menkul	TL	2020	Rotatif	-	4.550.000	4.550.000
Teminath kredi	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor + % 5,00	4.157.370	4.180.727
Teminath kredi	Pera	TL	2021	Sabit	% 14,50	4.279.000	4.238.944
Teminath kredi (xiv)	Global Ticari Emlak	ABD Doları	2025	Değişken	Libor + % 6,20	133.367.974	135.810.153
						3.509.066.909	3.531.053.951
Finansal kiralama borçları							
Leasing (vii)	Ortaoğu Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 7,35	1.110.937	1.110.937
Leasing	Ege Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 5,50	5.857	6.922
Leasing (viii)	Ege Liman	Avro	2020	Sabit	% 7,75	2.288.179	2.290.812
Leasing	Straton maden	Avro	2023	Sabit	% 4,93 - 5,25	2.292.645	2.292.645
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2022	Sabit	% 4,98	2.720.972	2.720.972
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2024	Sabit	% 5,15	27.307.404	27.307.404
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2022	Sabit	% 5,13	10.758.067	10.758.067
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2023	Sabit	% 7,00	11.653.431	11.653.431
Leasing	Mavi Bayrak Doğu	Avro	2022	Sabit	% 5,25 - 7,50	3.510.884	3.510.884
Leasing	Port Operation Holding	Avro	2021	Sabit	% 1,96	220.647	220.647
Leasing	Edusa Atık Bertaraf	Avro	2021	Değişken	Libor + % 6,00	1.778.389	1.778.389
Leasing	Pera	TL	2020	Sabit	% 13,90	451.743	451.743
						64.099.155	64.102.853
						3.573.166.064	3.595.156.804

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9 BORÇLANMALAR (devamı)

Grup'un toplam borçlanmalarının içerisinde önemli sayılabilecek tutardaki borçlanmaları ile ilgili açıklamalar aşağıdaki gibidir:

- (i) Şirket 1 Ağustos 2007 tarihinde "kredi paylaşım tahvilleri" modeli ile 5 yıl süreli ve %9,25 faiz oranlı olarak 100.000.000 ABD Doları nominal bedelli kredi kullanmıştır. Anapara ödemesi vade sonunda yapılacak olup faiz ödemeleri her yıl Ocak ve Temmuz aylarında yapılmaktadır. Bu kredinin alındığı tarihte Şirket özel amaçlı işletmesi vasıtasıyla Deutsche Bank Lüksemburg S.A.'nın ihraç ettiği söz konusu tahvillerin 25.000.000 ABD Doları nominal tutarındaki kısmını geri satın almıştır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Grup'un yaptığı satın alımlar doğrultusunda Grup toplamda 26.860.300 ABD Doları nominal bedelli tahvili geri satın almış bulunmaktadır. Grup bu işlemler sonucu elde ettiği tahvilleri konsolide finansal tablolarında TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum" uyarınca tahvil bazlı kredisinden netleştirerek göstermiştir.

Şirket, 28 Aralık 2011 tarihinde yukarıda sözü edilen tahvillerden nominal değeri 39.333.000 ABD Doları tutarındaki kısmını Şirket tarafından ihraç edilen 40.119.000 ABD Doları nominal bedelli, 30 Haziran 2017 vadeli, her yılın Ocak ve Haziran aylarında faiz ödemeli ve %11 faizli yeni tahvillerle değiştirmiştir. Böylece yukarıda sözü edilen "kredi paylaşım tahvilleri" modeli ile temin edilen krediye istinaden ihraç edilen eski tahvillerin nominal değeri 60.667.000 ABD Doları olmuştur. Kredi paylaşım tahvilleri modeli ile temin edilen söz konusu kredi, 31 Temmuz 2012 tarihinde anapara ve faizi ödenmek suretiyle kapatılmıştır.

SPK kaydında bulunan tahvil sahiplerinin 15 Haziran 2017 tarihinde yaptıkları Tahvil Sahipleri Genel Kurulu'nda; tahvil faizinin %8'e indirilmesi de dâhil Şirket'in lehine çeşitli iyileştirmeler yapmak suretiyle vadesinin 30 Haziran 2022 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir. Bununla birlikte sahip oldukları tahvillerin vadesinde itfasını talep eden tahvil sahiplerinin bu taleplerine ilişkin olarak 11.986.000 ABD Doları ödenmiş olup kalan net borç tutarı 3.384.000 ABD Doları olmuştur.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla nominal değeri 13.604.000 ABD Doları tutarındaki tahvillerin 10.220.000 ABD Doları tutarındaki kısmı (31 Aralık 2019: 10.360.000 ABD Doları) Grup'un elinde tuttuğu tahvillerdir. 6 Şubat 2018 tarihi itibarıyla Grup'un elinde tuttuğu tahvillerin 13.944.600 ABD Doları tutarındaki kısmı "satış opsiyonu hakkı" kullanılarak itfa edilmiştir. Grup bu işlemler sonucu elde ettiği tahvilleri konsolide finansal tablolarında TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum" uyarınca ihraç edilen borçlanma senetlerinden netleştirerek göstermiştir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla söz konusu ihraç edilen borçlanma senetlerinin netleştirilmiş olarak nominal değeri (anapara tutarı) 3.384.000 ABD Doları'dır (31 Aralık 2019: 3.244.000 ABD Doları).

- (ii) Şirket, 5 Ocak 2018 tarihinde 25.000.000 TL nominal değerli, 735 gün vadeli, DİBS+%4,25 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir. 10 Ocak 2020 tarihinde ilgili tahvil ödenerek kapatılmıştır.

Şirket, 8 Temmuz 2019 tarihinde 125.000.000 TL nominal değerli, 186 gün vadeli, %28,00 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir. 10 Ocak 2020 tarihinde ilgili tahvil ödenerek kapatılmıştır.

Şirket, 8 Temmuz 2019 tarihinde 20.000.000 TL nominal değerli, 364 gün vadeli, TRLIBOR + %4,50 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir. 6 Temmuz 2020 tarihinde ilgili tahvil ödenerek kapatılmıştır.

Şirket, 10 Ocak 2020 tarihinde 124.620.000 TL nominal değerli, 270 gün vadeli, BIST TLREF + %4,00 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir.

Şirket, 10 Ocak 2020 tarihinde 125.380.000 TL nominal değerli, 452 gün vadeli, BIST TLREF + %4,75 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9 BORÇLANMALAR (devamı)

(iii) Şirket, 23 Ocak 2017 tarihinde 21.000.000 Avro tutarında yıllık Euribor + %7,35 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin anapara ödemeleri 6 ayda bir yapılmakta olup, vadesi 23 Ocak 2020'dir. 23 Ocak 2020 tarihinde ilgili kredi ödenerek kapatılmıştır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 4.725.000 Avro'dur).

Şirket, 5 Temmuz 2019 tarihinde 5.500.000 Avro tutarında yıllık %7,50 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. 17 Haziran 2020 tarihinde ilgili kredi ödenerek kapatılmıştır (31 Aralık 2019: 4.700.000 Avro).

Şirket, 3 Ocak 2020 tarihinde 4.700.000 Avro tutarında yıllık %5,50 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılmakta olup, vadesi 4 Ocak 2021'dir.

Şirket, 3 Ocak 2020 tarihinde 31.000.000 TL tutarında yıllık %14,50 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılmakta olup, vadesi 4 Ocak 2021'dir.

Şirket, 17 Şubat 2020 tarihinde 4.700.000 Avro tutarında yıllık %5,50 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılmakta olup, vadesi 17 Şubat 2021'dir.

Şirket, 18 Haziran 2020 tarihinde 5.300.000 Avro tutarında yıllık %3,50 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılmakta olup, vadesi 17 Haziran 2021'dir.

(iv) Global Liman, 14 Kasım 2014 tarihinde, 250.000.000 ABD Doları 7 yıl vadeli, %8,125 kupon oranlı, %8,250 oranında yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlandırılarak tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahvil İrlanda Borsası'na kote edilmiştir.

Global Liman'ın sahip olduğu tahviller aşağıda belirtilen madde ve şartları içermektedir;

- İşletme haklarının feshi veya devrine ilişkin bir olay gerçekleşmesi durumunda, Global Liman anlaşmaya uygun olarak hisselerini tekrar satın alma teklifi sunacaktır. İşletme haklarının sona ermesi halinde, hisse çıkaran şirket 'işletme hakkına ilişkin devir ödemesi' adı altında %100 oranında nakit benzeri, toplam geri satın alınan hisseler, senetler ve gerçekleşen ve ödenmemiş faiz ve ilave eklenen tutarlar, eğer var ise yeniden satın alınan hisseler, hisse ve senetlerin satın alındığı tarihe göre hisse sahiplerinin hakları, kayıt tarihine ilişkin olarak faiz ödemeleri, faiz ödemesi tarihine ilişkilidir.
- Konsolide finansal kaldıraç oranı maksimum 5,0 olarak belirlenmiştir. Buna karşın hisse senedi çıkaran şirket ("Global Liman") ve herhangi bir bağlı ortaklığının aşağıdaki belirtilen yükümlülüklerden biri veya tamamına kadar olanı kullanma hakkı bulunmaktadır ("İzin verilmiş yükümlülük").
 - (a) Global Liman ya da garantörlerinden herhangi biri tarafından bir borçlanma gerçekleşmesi halinde, kullanılan bir ya da birden fazla kredinin anapara tutarının 5.000.000 ABD Doları geçmemesi,
 - (b) Borcun finansmanı sırasında Global Liman ya da bağlı ortaklığı tarafından (Malaga Limanı ve Lizbon Limanı hariç bütün bağlı kuruluşlar) satın alma bedeli ile varlıklarında yükümlülük oluşup bu yükümlülüğe ilişkin süreçte, toplam tutarlara borcun eklenmesi ve oluşan bu borcun alt bendinin 10.000.000 ABD Doları'nı aşmaması,
 - (c) Global Liman'ın ve / veya borçlanma izni verilenlerin dışındaki garantörlerinin ek borçlanması ve Bar Limanı'nın ödenmemiş borçlarının Bar Limanı'nın toplam borçlarının %50'sinden fazlasının Uluslararası Finans Kurumu ve/veya Avrupa Kalkınma ve Geliştirme Bankası'ndan sağlanması durumunda 20.000.000 ABD Doları'nı geçmemesi gerekmektedir.

Grup'un kredi sözleşmelerinde yer alan yerine getirilmesi gereken koşullar, kiralama yükümlülüklerinin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli TFRS'lere göre hesaplanmaktadır. Bu nedenle Grup'un dönem sonundaki kredi sözleşmelerine ait yerine getirilmesi gereken koşullara ilişkin hesaplamalar TFRS 16'ya geçişten etkilenmemiştir. Grup yönetimi ileride yeni yapılacak olan kredi sözleşmelerinde yer alacak yerine getirilmesi gereken koşulların hesaplamalarında TFRS 16 etkilerinin dikkate alınıp alınmayacağını değerlendirecektir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9 BORÇLANMALAR (devamı)

- (v) Naturel gaz'ın proje finansmanı amacıyla kullanmış olduğu, sırasıyla TR Libor + %2,50 ve USD Libor + %5,25 faiz oranlarına sahip 6 ayda bir faiz ödemeli, anaparaları 8.896.231 TL ve 10.066.875 ABD Doları tutarlarındaki 2022 vadeli kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 10.833.220 TL ve 12.258.751 ABD Doları). Söz konusu krediler için Şirket'in kredilerin vadesi boyunca kefaleti ve borçlunun hisseleri üzerinde 87.500.000 TL nominal değerinde rehin bulunmaktadır. Kredilerin anapara ödemeleri kullanımdan 18 ay sonra, 6 ayda bir, belli bir ödeme planı dâhilinde ödenecektir. Bu kredilere ilişkin olarak ilgili borçlanma anlaşmalarında özel olarak tanımlandığı şekliyle finansal taahhütler bulunmaktadır.
- (vi) Straton yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla Euribor + % 0,60 ve Euribor + %3 faiz oranına sahip, kredi kullanmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bu kredilerin kalan anapara tutarı 5.728.818 Avro'dur (31 Aralık 2019: 6.409.727 Avro).
- (vii) Ortadoğu Liman, 12 Ağustos 2014 tarihinde liman römorkörü alımıyla ilgili olarak faiz oranı %7,35 olan finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır. 16 Temmuz 2020 tarihinde ilgili finansal kiralama borcu ödenerek kapatılmıştır.
- (viii) Ege Liman, 25 Haziran 2014 tarihinde yatırım finansmanı olarak %7,75 faiz oranı ile kiralama süresi 2020 yılında sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır. 2020 yılında vadesinde ödenerek kapatılmıştır.
- (ix) Tres Enerji'nin yatırım finansmanı olarak kullanmış olduğu finansal kiralama sözleşmeleridir.
- (x) BPI, yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla 2024 yılı vadeli ve Euribor + %4 faiz oranlı 60.249.642 Avro tutarında kredi kullanmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bu kredinin kalan anapara tutarı 16.665.297 Avro'dur (31 Aralık 2019: 18.675.588 Avro). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla BPI'nin kullanmış olduğu kredilere ilişkin Grup'un sahip olduğu BPI hisseleri üzerinde 19.640.360 Avro (179.279.170 TL) (31 Aralık 2019: 19.640.360 Avro) nominal değerinde ve Barselona Limanı hisseleri üzerinde 1.863.138 Avro (17.006.910 TL) (31 Aralık 2019: 1.863.138 Avro) nominal değerinde rehin mevcuttur.
- Malaga Limanı 12 Ocak 2010 tarihinde, 2025 yılı vadeli Euribor + %1,75 faiz oranlı 9.000.000 Avro tutarında Unicaja tarafından yeni terminal inşası için kredi almıştır. Bu kredi 15 yıl vadeli olup Euribor'a bağlı olarak ve anlaşma süresinden itibaren 18 ay geri ödemesiz şekilde verilmiştir. Malaga Limanı, kredi anapara ve faizlerinin geri ödemesini imtiyaz hakkını ipotek olarak vermek suretiyle garanti etmiştir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 3.632.257 Avro'dur (31 Aralık 2019: 4.062.210 Avro).
- (xi) Global Ports Europe B.V. 16 Kasım 2015 tarihinde 12 ay anapara ödemesiz dönem, Euribor + %4,60 faiz oranı ile altı yıl vadeli, 22.000.000 Avro tutarında kredi kullanmıştır. Anapara ve faiz ödemeleri her yılın Mayıs ve Kasım aylarında yapılacaktır. Söz konusu krediye ilişkin olarak Global Ports Europe BV hisseleri üzerinde rehin bulunmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 2.400.000 Avro'dur (31 Aralık 2019: 4.850.000 Avro).
- (xii) VCP'nin Euribor + %3 faizli kredilerine ilişkin olarak, maddi duran varlıkları üzerinde 19.639.954 Avro (179.275.464 TL) tutarında ipotek mevcuttur (31 Aralık 2019: 19.828.200 Avro).
- (xiii) Bar Limanı 18 Mayıs 2018 tarihinde, yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla Euribor + %4,25 faiz oranlı, 2025 vadeli kredi kullanmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bu kredilerin kalan anapara tutarı 19.500.000 Avro'dur (31 Aralık 2019: 20.000.000 Avro). Bu krediye istinaden maddi duran varlıklar üzerinde 10.054.887 Avro ipotek bulunmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Bar Limanı'nın kullanmış olduğu kredilere ilişkin Grup'un sahip olduğu Bar Limanı hisseleri üzerinde 41.292.300 Avro (376.920.244 TL) nominal değerinde rehin mevcuttur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9 BORÇLANMALAR (devamı)

- (xiv) Global Ticari Emlak, Van AVM'nin finansmanı için 34.640.000 ABD Doları tutarında, 2025 yılı vadeli, altı ayda bir faiz ödemeli (Nisan ve Ekim), Libor + %6,20 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 22.414.118 ABD Doları'dır (31 Aralık 2019: 22.451.765 ABD Doları).
- (xv) Nassau Kruvaziyer Limanı, limanı iyileştirme yatırımlarında kullanılmak üzere toplam 125.000.000 ABD Doları tutarında, 20 yıl vadeli ve 10 yıl anapara geri ödemesiz tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Söz konusu tahviller 2040 vadeli olup, Haziran 2021'den başlamak üzere 6 ayda bir %8,0 kupon ödemelidir. Anapara geri ödemeleri ise Haziran 2031'den başlamak üzere 10 eşit taksitte gerçekleşecektir. Söz konusu tahvil ihracı, GPH ve diğer grup şirketleri kefaleti olmaksızın gerçekleştirilmiştir.
- (xvi) 26 Eylül 2019'da GPH Antigua, 6 yıl vade ve 2 yıl geri ödemesiz sendikasyon kredisi imzalamıştır. Kredinin geri ödemesi 31 Aralık 2021 tarihinden itibaren üç aylık dönemler halinde anaparanın % 2,0835 oranı üzerinden yapılacaktır. Kalan tutar (% 58,33) 31 Aralık 2026 tarihinde ödenecektir. Bu kredinin faiz oranı yeni rıhtımın tamamlanma tarihinden önce Libor + %5,75 - 6,75 ve yeni rıhtımın tamamlanmasından sonra ise Libor + %5,25 - 6,25 olarak belirlenecektir. Sendikasyon kredisi, ihlali erken geri ödeme talep edilmesine yol açabilecek bir dizi finansal orana ve kısıtlamaya tabidir. Anlaşmada temettü ödemeleri, yeni yatırımlar ve şirketlerin kontrolündeki değişiklik, iş değişikliği, yeni krediler ve varlıkların elden çıkarılması ile ilgili belirli sınırlamalar ile ilgili hükümler yer almaktadır.
- (xvii) Global Ports Holding BV, esas itibarıyla EBRD'nin elinde bulundurduğu %5 oranında GPH Plc hissesinin alım finansmanı kapsamında iki dilim halinde toplam 60.000.000 Euro kredi kullanmıştır. Kredilerin nihai vadesi 3 yıl olup Euribor + %6,75 oranında değişken faize sahiptir. Kredilerin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiye anapara tutarı 39.427.338 Avro'dur (359.896.684 TL) (31 Aralık 2019: 47.285.338 Avro). Alıma konu hisseler de dahil olmak üzere toplam 39.250.601 GBP (393.718.854 TL) nominal tutarlı hisse kredinin teminatı olarak banka lehine rehin verilmiştir. Kredi kapsamında verilen başlıca finansal taahhüt, Grubun liman iş kolu bazında hesaplamaya dâhil edilen bağlı ortaklık ve iştiraklerinin net finansal kaldıraç oranının 4,50'yi geçmemesidir.
- (xviii) Ortadoğu Liman faaliyetlerinde kullanmak amacıyla, %2,40 - %5,75 arasında değişen faiz oranlı, 2022 vadeli kredi kullanmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla anapara tutarı 155.318.728 TL (31 Aralık 2019: 123.847.473 TL).

Kredilerle ilgili diğer teminat açıklamalarına Not 20'de yer verilmiştir.

Finansal borçların kur riskine ilişkin açıklamalar Not 30'da verilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Müşterilerden alacaklar	204.044.412	226.908.777
Şüpheli alacaklar	33.471.056	23.443.431
Şüpheli alacak karşılığı	(33.471.056)	(23.443.431)
Diğer	3.305.192	2.389.197
Toplam	<u>207.349.604</u>	<u>229.297.974</u>

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	(23.443.431)	(17.898.261)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(8.540.736)	(2.155.326)
İptal edilen karşılıklar ve tahsilatlar	1.193.035	724.486
Yabancı para çevrim farkı	(2.679.924)	(303.115)
Kapanış bakiyesi (30 Eylül)	<u>(33.471.056)</u>	<u>(19.632.216)</u>

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kur riskine ilişkin detaylar Not 30'da açıklanmıştır.

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Satıcılara borçlar	179.175.606	155.321.001
Toplam	<u>179.175.606</u>	<u>155.321.001</u>

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarına ilişkin kur riskine ilişkin detaylar Not 30'da açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden alacaklar	110.650.527	62.166.653
Borsa para piyasasından alacaklar	72.632.000	161.034.136
Verilen depozito ve teminat	17.468.760	6.021.136
Şüpheli alacaklar	1.204.248	1.227.875
Şüpheli alacak karşılığı	(1.204.248)	(1.227.875)
Diğer ticari alacaklar	47.282	102.357
Toplam	200.798.569	229.324.282

Kısa vadeli borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Borsa para piyasasına borçlar	104.531.358	186.996.701
Müşterilere borçlar	11.769.871	11.826.658
Satıcılara borçlar	6.902.606	6.209.718
Diğer	1.457	6.985.446
Toplam	123.205.292	212.018.523

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

12 STOKLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller (*)	28.499.279	31.389.740
İlk madde ve malzeme (**)	24.809.730	29.317.042
Ticari mallar	9.460.022	11.447.107
Stok değer düşüklüğü	(838.442)	(618.390)
Diğer	21.447.559	13.840.007
Toplam	<u>83.378.148</u>	<u>85.375.506</u>

Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkullerin 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sonra eren ara hesap dönemleri içindeki değişim tablosu detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	31.389.740	36.423.060
Girişler	84.451	96.994
Çıkışlar (***)	(2.974.912)	(4.504.574)
Kapanış bakiyesi (30 Eylül)	<u>28.499.279</u>	<u>32.015.480</u>

(*) Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller, Grup'un Denizli'deki 2011 yılında başlatılan konut projesi kapsamında üzerinde konut inşa edilen ve yatırım amaçlı gayrimenkullerden stoklara transfer edilen arsasını içermektedir. Söz konusu arsa Denizli İli Merkez İlçesi'ndeki 6224 Ada 1 numaralı parsel üzerinde yer almaktadır. Bununla birlikte satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller içerisinde Sky City Ofis Projesine ait ofisler ile Sümerpark Evleri 3. Bloktaki daireler yer almaktadır.

(**) İlk madde ve malzeme stoklarının önemli kısmı Grup'un enerji üretimi, doğalgaz, madencilik alanında faaliyet gösteren şirketleri tarafından elde tutulan stoklardan oluşmaktadır.

(***)30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 2.974.912 TL tutarındaki çıkışlar, Sky City Ofis (2.781.923 TL) ve Sümerpark Evleri (192.989 TL) maliyetlerinden oluşmaktadır. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 4.504.574 TL tutarındaki çıkışlar, Sky City Ofis (3.419.909 TL) ve Sümerpark Evleri (1.084.665 TL) maliyetlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un stokları üzerinde yer alan ipotek ve rehinler Not 20'de açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler (*)	33.415.396	25.433.361
Verilen avanslar (**)	114.377.740	75.026.847
Diğer	1.580.393	639.937
Toplam	149.373.529	101.100.145

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar (**)	39.864.244	34.376.946
Gelecek yıllara ait giderler (*)	4.443.610	4.002.993
Diğer	156.981	310.237
Toplam	44.464.835	38.690.176

(*) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gelecek dönemlere ait giderlerin önemli bir kısmı Grup'un enerji, maden ve liman işletmeciliği faaliyetlerine ilişkin gelecek dönemlere ait giderlerinden oluşmaktadır.

(**) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla verilen kısa ve uzun vadeli avansların önemli bir kısmı Grup'un enerji, maden ve liman işletmeciliği yatırımlarına ilişkin geliştirmekte olduğu projeler için verilmiş avanslardan oluşmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller:		
- Denizli hastane arazisi	15.635.000	15.635.000
- Bodrum arazi	1.165.000	1.165.000
Faal yatırım amaçlı gayrimenkuller:		
- Sümerpark AVM	106.145.000	106.145.000
- Van AVM	363.255.000	363.255.000
- Denizli okul binası	24.720.000	24.720.000
Toplam	<u>510.920.000</u>	<u>510.920.000</u>

15 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	<u>1.457.923.353</u>	<u>1.284.995.853</u>
Girişler	253.918.477	98.153.692
Çıkışlar	(17.775.159)	(11.921.286)
Cari dönem amortisman giderleri	(114.961.703)	(98.650.007)
Transfer	(6.941.666)	(120.000)
Konsolidasyon kapsamında dahil edilenler	5.232.957	-
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	(16.728)	-
Yabancı para çevrim farkları	412.263.547	58.292.994
30 Eylül itibarıyla kayıtlı değer	<u>1.989.643.078</u>	<u>1.330.751.246</u>

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde girişlerin önemli bir kısmı, yapılmakta olan yatırımlara, döşeme ve demirbaşlar ile makine, tesis ve cihazlara ilavelerden oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklar üzerindeki ipotek ve rehinlere ilişkin bilgiler Not 20'de sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

16 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde kullanım hakkı varlıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	Liman imtiyaz sözleşmelerine ilişkin		
	kiralama hakları	Diğer (*)	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla net kayıtlı değer	491.093.892	11.369.003	502.462.895
İlaveler	-	4.330.230	4.330.230
Transfer	(12.705.712)	12.705.712	-
Amortisman gideri	(14.821.697)	(8.575.095)	(23.396.792)
Yabancı para çevrim farkı	161.904.774	6.927.719	168.832.493
30 Eylül 2020 itibarıyla kayıtlı değer	625.471.257	26.757.569	652.228.826

	Liman imtiyaz sözleşmelerine ilişkin		
	kiralama hakları	Diğer (*)	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla net kayıtlı değer	317.374.303	19.347.750	336.722.053
Amortisman gideri	(8.041.974)	(6.736.352)	(14.778.326)
Yabancı para çevrim farkı	(2.634.301)	326.390	(2.307.911)
30 Eylül 2019 itibarıyla kayıtlı değer	306.698.028	12.937.788	319.635.816

(*) Ofis, taşıt, üretim ekipmanı ve bilgi teknolojileri ekipmanı vb. kiralama haklarına ilişkin kullanım hakkı varlıklarını içermektedir.

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını ara dönem özet konsolide finansal tablolarına almıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE

a) Diğer maddi olmayan duran varlıklar:

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	2.687.169.200	2.241.386.784
Girişler	393.454.214	5.164.278
Cari dönem itfa payları	(193.968.474)	(156.223.508)
Transfer	6.941.666	(154.621)
Yabancı para çevrim farkları	864.316.573	102.555.814
30 Eylül itibarıyla kayıtlı değer	3.757.913.179	2.192.728.747

Nassau'nun liman işletme hakları, imtiyaz sözleşmesine uygun olarak, devlete ödenecek gelecekteki imtiyaz ücretleri ve gelecekte yerel kuruluşa yapılacak ödemeleri (hak ödemeleri için) ile ilgili olan sabit ödemelerin indirgenmiş nakit akışları üzerinden yaratılmıştır. Kullanılan iskonto oranı, imtiyaz süresi ve nakit akışlarının para birimiyle eşleşen riske göre ayarlanmış bir orandır. Söz konusu ödemeler sözleşmelere bağlı olduğundan, liman işletme hakları ile eş zamanlı olarak %2,39 faiz oranlı ve 2047 vadeli, 47.886.577 ABD Doları tutarında uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler ve 1.742.984 ABD Doları kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2020, 31 Aralık 2019 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla liman işletme haklarının detayları aşağıda belirtilmiştir.

TL	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019		30 Eylül 2019	
	Net defter değeri	Kalan itfa süresi	Net defter değeri	Kalan itfa süresi	Net defter değeri	Kalan itfa süresi
Ortadoğu Liman	1.028.467.800	95 ay	856.564.960	104 ay	839.372.771	107 ay
Creuers del Port de Barcelona	758.502.246	117 ay	596.087.262	126 ay	567.610.090	129 ay
Cruceros Malaga	89.170.844	143 ay	67.718.280	152 ay	63.818.242	155 ay
Valletta Cruise Port	491.784.717	554 ay	364.128.320	563 ay	340.363.282	566 ay
Port of Adria	154.989.050	279 ay	116.564.545	288 ay	109.509.250	291 ay
Ege Port	82.446.460	150 ay	66.767.848	159 ay	64.795.184	162 ay
Nassau Cruise Port	918.411.065	323 ay	406.832.418	332 ay	-	-
Cagliari Cruise Port	16.022.555	75 ay	13.074.380	84 ay	12.590.722	87 ay
Catania Cruise Port	16.204.522	87 ay	12.908.055	96 ay	12.413.185	99 ay
Bodrum Cruise Port	19.029.291	570 ay	15.783.111	579 ay	12.637.812	582 ay
Ravenna Cruise Port	64.197	3 ay	231.668	12 ay	373.099	15 ay
	3.575.092.747		2.516.660.847		2.023.483.637	

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE (devamı)

b) Şerefiye:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	98.944.709	89.785.343
Yabancı para çevrim farkları	31.315.489	5.369.142
30 Eylül itibarıyla kayıtlı değer	130.260.198	95.154.485

TFRS Yorum 12 İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları standardının uygulanması sonucu bulunan BPI, Port Operation Holding S.r.l ve Nassau Cruise Port'a ait liman işletme hakları haricinde, tüm liman işletme hakları TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı sonucu ortaya çıkmıştır. Her bir liman, TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardı uyarınca ayrı bir nakit yaratan birimi temsil etmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların geri kazanılabilirliği

Grup yönetimi, kalan imtiyaz süresi için Ege Liman, Bodrum Liman, Creuers, Malaga Limanı, VCP, Port of Adria ve Ortadoğu Liman operasyonları için kullanım değerlerini tahmin etmek üzere bir tahmin hazırlamış ve nakit yaratan birimin sürekli kullanımından kaynaklanacak gelecekteki nakit akışlarının indirgenmesiyle belirlenen kullanım değeri ile ilgili nakit yaratan birimin net defter değeri ile karşılaştırmıştır.

Grup yönetimi, ilgili nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir değerlerinin hesaplamalarında yolcu sayısı tahminlerinde gelecek iki yılda bir toparlanma ve takip eden yedi yıl için kalan imtiyaz süresinde ise nakit akışlarında minimum büyüme veya sektörel büyüme olacağını varsayımını kullanmıştır.

Limancılık faaliyetlerinde ticari operasyonların kısmen etkilendiğini ve 2020 yılının 2. çeyreğinin sonlarında toparlanmaya başladığını ancak pandeminin başlangıcından bu yana kruvaziyer operasyonlarının tamamen durdurduğunu ve çoğu kruvaziyer hatlarının başlangıç tarihleri 2021'in başına ertelenmiştir. Bu sebeple Grup yönetimi 2020 yılı için kruvaziyer operasyonlarında herhangi bir nakit girişi öngörmemiş ve 2021'in ilk çeyreğinden başlamak üzere kısıtlı olarak bir nakit akışı sağlanacağını varsaymıştır.

Geri kazanılabilir tutar tahmininde kullanılan temel varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 2020
Ortalama vergi öncesi iskonto oranı - Avro	%6.25
Ortalama vergi öncesi iskonto oranı - ABD Doları	%11.94
Ortalama yıllık büyüme (2. yıl-e 7. yıl) (Yolcu sayısı)	%11.3
Ortalama yıllık büyüme, ilk 7 yıl (konteyner)	%6.1

Grup yönetimi tarafından yapılan hesaplamalar sonucunda her bir nakit yaratan birimin gelecekteki nakit akışlarının indirgenmesiyle belirlenen kullanım değerinin, ilgili nakit yaratan birimin net defter değerinin üzerinde olduğu tespit edilmiştir.

Grup yönetimi tarafından özellikle nakit akış tahminlerinde kullanılan iskonto oranı ve büyüme oranı varsayımlarının değiştirilmesi Grup'un değer düşüklüğü değerlendirmesini önemli ölçüde etkileyebilir. Bununla birlikte Grup tarafından kullanılan iskonto ve büyüme oranları ile konteyner kargo sayısındaki ve yolcu sayısındaki değişim varsayımlarındaki makul bir olası değişimin ilgili nakit yaratan birimlerin defter değerlerinin geri kazanılabilir tutarlarını aşmasına neden olabileceği tespit edilmemiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE (devamı)

b) Şerefiye(devamı):

Liman işletmeciliği faaliyetleri

Grup, Ege Limanı'nın satın alınması ile ilgili olarak 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında taşıdığı limana ait varlıklar birimi üzerine tahsis ettiği 13.483.540 ABD Doları (92.257.077 TL) (31 Aralık 2019: 80.094.924 TL) tutarında şerefiyeyi konsolide finansal tablolarında taşımaktadır.

Bu NYB'nin geri kazanılabilir tutarı, NYB'nin devam eden kullanımından elde edilecek tahmini gelecekteki nakit akışlarının iskonto edilmesi suretiyle belirlenen kullanım değerine dayanmaktadır.

Buradaki önemli varsayım, limanın gemi uğrama ve yolcu sayısında beklenen artış ve kullanılan iskonto oranıdır. Kullanım değeri hesaplamak için kullanılan nakit akışları ABD Doları para birimi cinsinden hazırlanmıştır. Raporlama tarihine kadar gelecekteki nakit akışlarının iskonto edilmesi için vergi sonrası %11,95 iskonto oranı kullanılmıştır.

Yolcu sayısının 2024 yılında, normal seviyesine çıkacağı, ardından imtiyaz süresi sonuna kadar yıllık %2 olacağı varsayılmıştır.

İmtiyaz sözleşmesi ile mevcut hakların ömrü belirlendiğinden, indirgenmiş nakit akışları olarak vade tarihi ve üzerine 5 yıllık nakit akışları yerine 12 yıllık nakit akışları alınmıştır.

Nakit akışı modeli vergi sonrası esasına göre yapılır ve kullanılan iskonto oranı vergi sonrasıdır. Gelecekteki nakit akışlarını bugünkü değerine eşitleyen vergi öncesi iskonto oranı %13,4'tür.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla NYB'nin tahmini geri kazanılabilir tutarı defter değerini yaklaşık 13 milyon ABD Doları aşmıştır (2019: 31 milyon ABD Doları). Grup yönetimi, yolcu sayısında veya iskonto oranında defter değerinin geri kazanılabilir tutarı aşmasına neden olabileceği makul bir olası değişim tespit etmemiştir.

Finans faaliyetleri

Grup, Global Menkul'e ait varlıklar birimi üzerine tahsis ettiği şerefiye ile ilgili olarak 30 Eylül 2020 itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü indikatörü olmadığından ve Şirket'in gelecek yıllara ait nakit akım tahminlerinde 31 Aralık 2019'a göre önemli değişiklikler olmaması sebebiyle herhangi bir değer düşüklüğü olmadığı sonucuna varmıştır.

Gayrimenkul faaliyetleri

Grup, Maya'nın satın alınması esnasında ortaya çıkan 6.712.294 TL tutarındaki şerefiye ile ilgili olarak 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla gerçekleştirdiği değer düşüklüğü çalışmalarında konsolide finansal tablolarda taşınan şerefiye tutarını Maya'nın gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırmış ve bir değer düşüklüğü olmadığı sonucuna ulaşmıştır. Maya, KKTC Hükümeti ile yaptığı sözleşmeler uyarınca Tatlısu Magosa'da tahsis edilen arazi üzerinde otel, villa ve apart bulunan tatil köyü projesi yapacaktır. Rapor tarihi itibarıyla arazi üzerinde geliştirme işlemlerinin henüz tamamlanmamasından dolayı inşaat başlanmamıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla söz konusu gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri bağımsız gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Değerleme şirketleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız gayrimenkul değerlendirme şirketleri olup, söz konusu ekspertiz raporlarına göre yapılan değerlemeler, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınmasıyla (piyasa yaklaşımı) tespit edilmiştir ve tutarı 14.440.000 TL'dir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda taşınan şerefiye tutarının söz konusu bağımsız değerlendirme şirketi tarafından tespit edilen değerden düşük kaldığını gösteren herhangi bir gösterge bulunmadığından bir değer düşüklüğü olmadığı sonucuna varılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Etkin oy hakları	Etkin ortaklık oranları	Taşınan değer	
			30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar				
Singapur Limanı	% 40,00	% 15,09	52.615.939	43.374.916
Lizbon Limanı	% 50,00	% 28,12	71.591.223	56.144.307
Venezia Investimenti Srl (**)	% 25,00	% 15,22	81.328.352	58.298.119
Axel Corporation Grupo Hotelero SL (***)	% 35,00	% 35,00	24.244.238	30.068.749
La Spezia	% 30,00	% 17,35	319.839	44.552
Goulette Cruise Holding (Not 1)	% 50,00	% 30,43	(941.223)	365.783
Pelican Peak Investment Inc.	% 18,13		4.615.998	-
İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.	% 26,60	% 26,60	27.637.121	-
Toplam Varlıklar			261.411.487	188.296.426
Yükümlülükler				
IEG (*)	% 50,00	% 37,50	(775.990)	(657.739)
Toplam Yükümlülükler			(775.990)	(657.739)
			260.635.497	187.638.687

(*) Global Menkul’ün IEG’nin faaliyetlerini yürütmesi için gerekli olan harcamalara kaynak sağlaması sebebiyle ilişikteki finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlara ilişkin yükümlülükler altında muhasebeleştirilmiştir.

(**) Grup, 2016 yılında her biri %25 paya sahip olacak şekilde Costa Costa Crociere SpA, MSC Cruises SA ve Royal Caribbean Cruises Ltd ile birlikte kurdukları Ortak Girişim Grubu vasıtasıyla Venedik Limanı’nı (“Venezia Terminal Passegeri S.p.A (VTP)”) işleten Venezia Investimenti Srl şirketini kurmuşlardır. Raporlama tarihi itibarıyla Venezia Investimenti Srl özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar altında konsolide edilmektedir.

(***) Grup’un bağlı ortaklığı olan Aristaeus Limited İspanya’da faaliyet gösteren Axel Corporation Grupo Hotelero SL adlı şirketin %15 hissesini 15 Temmuz 2016 tarihinde satın almış olup 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup’un konsolide finansal tablolarına özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide edilmeye başlanmıştır. 30 Eylül 2020 itibarıyla sermaye artırımına katılım yolu ile şirketteki etkin ortaklık oranı %35 olmuştur (31 Aralık 2019: %30).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Aşağıdaki tabloda yer alan finansal bilgiler 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının özet finansal bilgilerinin %100'ünü temsil etmektedir.

30 Eylül 2020	Kısa Vadeli Varlıklar	Uzun Vadeli Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler	Net Dönem Karı/(Zararı)
IEG	654.611	8.875	663.486	(2.215.465)	-	(2.215.465)	20.412	(74.523)	(54.111)
Lizbon Limanı	32.871.175	236.087.172	268.958.347	(19.808.951)	(105.966.950)	(125.775.901)	11.237.543	(19.763.048)	(8.525.505)
Singapur Limanı	132.935.662	92.236.566	225.172.228	(34.153.947)	(59.478.434)	(93.632.381)	70.502.967	(48.969.837)	21.533.130
Venezia Investimenti	40.799.408	285.469.406	326.268.814	(955.408)	-	(955.408)	5.594.770	(1.255.138)	4.339.632
Axel Corporation Grupo Hotelero SL	103.582.360	141.223.827	244.806.187	(83.745.102)	(91.791.833)	(175.536.935)	67.024.114	(118.655.795)	(51.631.681)
La Spezia	1.066.132	-	1.066.132	-	-	-	-	-	-
Goulette Cruise Holding	108.368.635	-	108.368.635	(110.251.081)	-	(110.251.081)	85.686	(2.562.512)	(2.476.826)
Pelican Peak Investment Inc.	255.715	32.222.438	32.478.153	(7.017.601)	-	(7.017.601)	-	-	-
İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.	20.132.395	90.958.792	111.091.187	(5.033.114)	(2.159.120)	(7.192.234)	15.890.359	(14.655.199)	1.235.160
31 Aralık 2019	Kısa Vadeli Varlıklar	Uzun Vadeli Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler	Net Dönem Karı/(Zararı)
IEG	593.592	8.875	602.467	(1.917.945)	-	(1.917.945)	4.305	(19.519)	(15.214)
Lizbon Limanı	38.514.035	175.027.874	213.541.909	(20.649.354)	(80.603.942)	(101.253.296)	44.412.052	(35.954.055)	8.457.997
Singapur Limanı	114.479.876	42.418.805	156.898.681	(31.553.250)	(16.908.142)	(48.461.392)	161.560.602	(100.573.585)	60.987.017
Venezia Investimenti	29.819.386	203.595.096	233.414.482	(222.007)	-	(222.007)	17.315.180	(5.246.501)	12.068.679
Axel Corporation Grupo Hotelero SL	57.994.631	101.904.220	159.898.851	(52.090.524)	(14.049.721)	(66.140.245)	140.963.150	(162.529.337)	(21.566.187)
La Spezia	148.505	-	148.505	-	-	-	-	-	-
Goulette Cruise Holding	81.868.886	-	81.868.886	-	(81.137.320)	(81.137.320)	-	-	-

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı (1 Ocak)	187.638.687	150.123.993
İştirakler ve iş ortaklıklarının karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	(13.992.344)	23.491.857
Yabancı para çevrim farkları	48.192.535	(23.938.081)
İş ortaklığına dönüşen bağlı ortaklık	27.637.121	-
Sermaye artırım	6.543.500	19.466.500
Konsolidasyon kapsamına alınan iş ortaklığı	4.615.998	-
Dönem sonu (30 Eylül)	260.635.497	169.144.269

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

19.1 Diğer karşılıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	4.864.284	12.448.844
Nassau Liman'ına ilişkin ayrılan karşılıklar (*)	16.074.509	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	9.409.110	3.452.781
	30.347.903	15.901.625

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Barcelona Limanı satın alımına ilişkin ayrılan karşılıklar (**)	62.029.072	41.138.487
Port Operation Holding satın alımına ilişkin ayrılan karşılıklar (***)	5.914.159	5.044.827
Nassau Liman'ına ilişkin ayrılan karşılıklar (*)	79.973.846	61.945.372
	147.917.077	108.128.686

(*) NCP ve Bahamalar Hükümeti arasında 2019 yılında imzalanan anlaşmanın bir parçası olarak Bahamalar halkının refahını artırmak için yerel topluma destek amacıyla yardım ödemeleri yapılması söz konusudur. Bu yardım ödemeleri hibe ve kısmen de faizsiz kredi olarak yapılacaktır. Bu nedenle, şirket yönetiminin bu ödemelere ilişkin en iyi tahminine dayanarak yardım ödemeleri için bir karşılık ayrılmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli karşılıklar olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Creuers del Port de Barcelona, S.A. ile Barcelona ve Malaga Limanı Yetkilileri arasında 2013 yılında imzalanan imtiyaz sözleşmesinin bir parçası olarak, Barcelona Limanı'nın liman ekipmanlarını işletme süresi boyunca iyi çalışma koşullarında tutma ve ek olarak liman ekipmanını, imtiyaz süresi sonunda Liman Makamlarına önceden belirlenmiş şartlara uygun olarak iade etme yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu nedenle, söz konusu yükümlülük şartlarını karşılamak amacıyla liman ekipmanı varlıklarını yenilemek için yapılması gereken muhtemel yatırım harcamalarına ilişkin karşılıklar Barcelona Limanı yönetiminin iyi tahminine dayanarak muhasebeleştirilmiştir.

(***) 16 Aralık 2009 tarihinde Ravenna Liman Başkanlığı ve Ravenna Passenger Terminal S.r.l. ("RTP") arasında, Ravenna Yolcu Terminali işletme imtiyaz hakkı ile ilgili olarak 27 Aralık 2020 tarihinde sona erecek bir sözleşme imzalamıştır. RTP, imtiyaz bitene kadar yılda 94.250 Avro Liman Başkanlığına imtiyaz ücreti ödemekle yükümlüdür. Bu imtiyaz sözleşmesi ile ilgili masraflar, imtiyaz süresi boyunca doğrusal olarak kaydedilip, ilgili yıllarda tahakkuk ettirilmiştir.

13 Haziran 2011'de Katanya Liman Başkanlığı ve Catania Passenger Terminal S.r.l. ("CCT") arasında, 12 Haziran 2026 tarihinde sona erecek olan Catania Yolcu Terminali'nin işletme imtiyaz hakkı ile ilgili anlaşmaya varmıştır. CCT, imtiyaz bitene kadar yıllık 140.000 Euro Catania Liman Başkanlığı'na imtiyaz ücreti ödemekle yükümlüdür. Bu imtiyaz sözleşmesi ile ilgili masraflar, imtiyaz süresi boyunca doğrusal olarak kaydedilip, ilgili yıllarda tahakkuk ettirilmiştir.

Cagliari Cruise Port ("CCP") ve Cagliari Liman Başkanlığı, 14 Ocak 2013 tarihinde, 13 Ocak 2027 tarihinde sona erecek olan Cagliari Kruvaziyer Terminali'nin işletme imtiyazı konusunda sözleşme imzalamıştır. CCP, Cagliari Liman Başkanlığı'na imtiyazın sona ermesine kadar yıllık 46.027 Avro imtiyaz ücreti ödemekle yükümlüdür. Bu imtiyaz sözleşmesi ile ilgili masraflar, imtiyaz süresi boyunca doğrusal olarak kaydedilip, ilgili yıllarda tahakkuk ettirilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular

Grup lehine veya aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülükler karşılıklı olarak ayrılmaktadır. Söz konusu karşılık tutarları Not 19.1'de belirtilmiştir. Grup'un taraf olduğu önemli davalarla ilgili bilgiler aşağıda sunulmuştur:

- (i) Anayasa Mahkemesi 6 Haziran 2013 tarihinde, 4706 sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un, Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı'na ait olan gayrimenkulleri ya da kıyı tesislerini bir aynı hakka dayanarak veya Özelleştirme Kanunu gibi özel bir kanun uyarınca bir kullanım ruhsatına dayanarak işleten yatırımcıların sözleşme sürelerinin sonunda ilgili idari makamlara işletme haklarının otomatik olarak uzatılması için başvuruda bulunmalarını müstesna tutan 8. maddesini iptal etmiştir.

Anayasa Mahkemesi'nin bu hükmü iptal etmesinden sonra, Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri A.Ş. ("Antalya Liman"), Antalya Limanına ilişkin işletme süresinin Anayasa Mahkemesi'nin iptal kararına ve ilgili kanun hükümlerine uygun olarak uzatılması için ilgili makamlara başvurmuştur. Yapılan bu başvurular ilgili makamlarca reddedilmiş ve Antalya Liman tarafından ret kararının iptali ve işletme süresinin uzatılması için yetkili idare mahkemesinde iptal davası açılmıştır.

Antalya Liman'ın açmış olduğu dava ilk derece mahkemesi tarafından reddedilmiş olup, aleyhe karar Grup avukatları tarafından temyiz edilmiştir.

Antalya Liman'ın temyiz talebini inceleyen Danıştay temyiz talebini reddetmiş, ilk derece mahkemesinin kararını onamıştır. Bu karara karşı Grup avukatları karar düzeltme başvurusu yapmışlardır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

- (ii) Grup'un eski bir bağlı ortaklığı aleyhine hisselerin eski maliki olan şahıslarca hisselerin kendilerine bedelsiz olarak iadesini talep eden bir dava açılmıştır. Söz konusu bağlı ortaklığın yönetimine 4 Ocak 2008 tarihi itibarıyla kayyum atanmış olduğundan konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmıştır. Mahkeme 2 Mart 2010 tarihinde aldığı karar ile davanın kabulü ile dava konusu şirket hisselerinin davacılar bedelsiz olarak verilmesine, kayyumun görevinin karar kesinleşinceye kadar devamına karar vermiştir. Grup, gerekçeli kararın Grup'a tebliğ edilmesini takiben bu kararı 28 Nisan 2010 tarihinde temyiz etmiştir. Dosyanın yapılan temyiz incelemesi sonucunda karar Grup lehine bozulmuş olup yerel mahkemede yapılan yargılama sonucunda karar yine Grup aleyhine çıkmış olup bu karar 3 Mart 2016 tarihinde kesinleşmiştir. Dava konusu hisseler söz konusu dava devam ederken 2015 yılında yurtdışında bir şirkete devredilmiştir. Diğer taraftan Grup bu proje kapsamında yaptığı tüm ödemeleri ve harcamaları rücu geri alabilmek için projenin diğer 4 ortağına karşı 21 Nisan 2016 tarihinde alacak davaları açmış olup bu davaların üç tanesinde Grup lehine karar verilmiş olup birisi halen derdesttir. Rücu davaları kapsamında Grup avukatları tarafından borçlulardan birinin şirket hisseleri üzerine ihtiyati tedbir kararı alınmış ve uygulanmıştır.
- (iii) Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("ÖİB") tarafından ihaleye çıkarılmış bulunan TCDD İzmir Limanı'nın "İşletme Hakkı Devri" yöntemiyle özelleştirme ihalesinde, Şirket'in de içinde bulunduğu Ortak Girişim Grubu tarafından en yüksek teklif verilmiş ve söz konusu ihale 3 Temmuz 2007'de Özelleştirme Yüksek Kurulu tarafından onaylanmıştır. İhalenin iptaline yönelik olarak Liman-İş ve Kamu İşletmeciliğini Geliştirme Merkezi Vakfı tarafından ayrı ayrı açılan davalar Danıştay'ın ilgili dairesi tarafından reddedilmiş olup davacılar kararı temyiz etmiştir. Söz konusu ret kararının temyizine ilişkin Danıştay'ın ilgili 13. Dairesinin kararları beklenmeksizin, Danıştay'ın 1. Dairesi İşletme Hakkı Devri Sözleşmesinin imzalanmasına onay vermiş ve Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından gönderilen 23 Eylül 2009 tarihli yazı uyarınca da Ortak Girişim Grubu'na Sözleşme'nin imzalanması hususunda çağrıda bulunulmuştur.

Grup, İzmir Limanı özelleştirme sürecinin tamamlanması için Global-Hutchison-ÖİB Ortak Girişim Grubu'na ("Ortak Girişim Grubu") 15 Nisan 2010 tarihine kadar süre verilmesi hususunda ÖİB'ye başvuruda bulunmuştur. Bu başvurunun sonucu olarak, ÖİB, 10 Kasım 2009 tarihli yazısı ile 45 gün ek süre verdiğini Ortak Girişim Grubu'na bildirmiştir. Ek sürenin tamamlanmasını müteakip ÖİB'nin 7 Ocak 2010 tarihli yazısında teminat mektubunun irat kaydedildiği bildirilmiş, 15.000.000 ABD Doları tutarındaki teminat mektubu nakde çevrilmiş ve böylelikle ihale Grup açısından kapanmıştır. Grup, Ortak Girişim Grubu içerisindeki payı ile orantılı olarak teminat mektubu veren bankaya 8 Ocak 2010'da 6.900.000 ABD Doları'nı ödemiştir ve 12 Ocak 2010'da teminat mektubunun tümü ÖİB tarafından tahsil edilmiştir. Böylelikle Grup ve Ortak Girişim Grubu ihaleye ilişkin tüm yükümlülüklerini yerine getirmişlerdir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Grup tarafından Özelleştirme İdaresi Başkanlığı aleyhine, Ankara İcra Müdürlüğü'nde yasaya aykırı olarak nakde çevrilen 12.750.000 ABD Doları bedelli teminat mektubunun tazmini ile elde edilen meblağın şimdilik 10.000 ABD Doları tutarındaki kısmının istirdadı için ilamsız icra takibi yapılmış, borçlunun itirazı ile takip durmuştur. Ankara Asliye Ticaret Mahkemesi'nde, Ankara İcra Müdürlüğü'nün dosyasına davalı (borçlu) tarafından yapılan itirazın iptaline, haksız itiraz nedeni ile davalının %40 icra inkar tazminatı ile cezalandırılmasına karar verilmesi talebinde bulunulmuştur. Mahkeme dosyada bilirkişi incelemesi yapılmasına karar vermiştir. Bilirkişi raporunda Grup'un talebinin haklı olduğu sonucuna varılmıştır. Davalı ÖİB rapora itiraz etmiştir. Yeni gelen bilirkişi raporu Şirket lehine olmakla birlikte, eksik inceleme ile hazırlanmış olduğundan Grup rapora karşı düzeltme talebinde bulunmuştur. Mahkeme davanın reddine karar vermiş olup Grup tarafından temyiz edilen kararın Yargıtay tarafından onanması üzerine Grup avukatları tarafından karar düzeltme başvurusu yapılmıştır.

Teminat mektubunun Grubun payına düşen 6.900.000 ABD Doları tutarındaki bölümünün yukarıdaki 10.000 ABD Doları'nın düşülmesinden sonra kalan 6.890.000 ABD Dolarlık bakiyesinin TL karşılığı olan 10.128.300 TL'nin tahsili için Grup tarafından Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na 8 Ocak 2020 tarihinde ödeme emri gönderilmiştir. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ödeme emrine itiraz etmiş, takip durmuştur. Grup tarafından itirazın iptali davası açılacaktır. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ödeme emrine itiraz etmenin yanı sıra ayrıca takibin iptali için de İcra Hukuk Mahkemesinde takibin iptali davası açmış ve mahkeme takibin iptaline karar vermiştir. Ödeme emrine itiraz merciye değil icra müdürlüğüne yapılması gerektiğinden davanın reddi gerekirken kabul kararı verildiği için bu karara karşı da Grup tarafından istinaf yoluna gidilecektir.

- (iv) Şirket, Ankara Büyükşehir Belediyesi tarafından ihaleye çıkarılan "Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş." hisselerinin tamamının blok olarak satış yöntemiyle özelleştirilmesi ihalesine Energaz'ın da (yeni adıyla Enerya Gaz Dağıtım A.Ş. ("Enerya")) dâhil olduğu "Global Energaz Ortak Girişim Grubu" olarak 14 Mart 2008 tarihinde 1.610.000.000 ABD Doları bedel ile en yüksek teklifi vermiş bulunmaktadır. Ortak Girişim Grubu'na daha sonra STFA Yatırım Holding A.Ş. ("STFA") ve ABN Amro Infrastructure Capital Management Ltd. ("ABN Amro") (yeni adıyla EISER Infrastructure Limited) de katılmıştır. Ancak ihale şartname setinde yer alan Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'ne ait bilgilerin hatalı olduğu ve sair sebeplerden bahisle konsorsiyum Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin hisselerini devralmamıştır. Bu süreçte Ankara Büyükşehir Belediyesi 2008 yılı içerisinde Şirket'in %51,66 paya sahip olduğu Ortak Girişim Grubu olarak ihaleye iştirak aşamasında konsorsiyumun temin ettiği 50.000.000 ABD Doları bedelli banka teminat mektubunun nakde çevrilmesi amacıyla mektubu veren bankaya müracaat etmiştir.

Şirket ve Enerya tarafından Ankara İdare Mahkemesi'nde Ankara Büyükşehir Belediye Başkanlığı aleyhine, Ankara Büyükşehir Belediye Encümeni'nin 22 Ocak 2009 tarih ve 86/325 sayılı "Ortak Girişim Grubuna ait teminat mektubunun şartnamenin 10/c maddesi gereğince idare lehine irat kaydedilmesine" ilişkin işleminin iptali ve yürütmenin durdurulması istemli olarak 15 Ocak 2010 tarihinde dava açılmış, dosya görevsizlikle Danıştay 13. Dairesi'ne gönderilmiştir. Danıştay 13. Dairesi yürütmenin durdurulması istemini reddetmiş, Grup avukatlarının itirazı üzerine inceleme için dosyanın gönderildiği Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu'na 8 Temmuz 2010 tarihinde, 13. Daire'nin kararının bozulmasına karar verilmiştir. Dosya tekrar Danıştay 13. Dairesi'ne gönderilmiş ve eksiklikler tamamlandıktan sonra Danıştay 13. Dairesi davayı reddetmiş olup, ret kararı 4 Ağustos 2014 tarihinde tebliğ alınmıştır. Şirket, 2 Eylül 2014 tarihinde kararı temyiz etmiştir. Danıştay tarafından onama kararı verilmiş ve karar 28 Temmuz 2016'da tebliğ alınmıştır. Söz konusu karara karşı karar düzeltme yoluna gidilmiş ancak karar düzeltme talebi reddedilmiş ve karar kesinleşmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Belediye'nin Başkent Gaz'ın özelleştirmesini 4046 sayılı Kanun hükümleri uyarınca iki yıl içerisinde gerçekleştirememesi sebebiyle Başkent Gaz hisselerinin özelleştirilmesi Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 2 Temmuz 2009 tarih ve 2009/43 sayılı kararı ile özelleştirme kapsam ve programına alınarak T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devredilmiştir. Nitekim Özelleştirme İdaresi Başkanlığı da düzenlediği muhtelif ihaleler sonucunda 2014 yılında Başkent Gaz'ın hisselerini özelleştirme ihalesini sonuçlandırmıştır.

Konsorsiyum ortakları Şirket ve Enerya tarafından Beyoğlu Asliye Ticaret Mahkemesi'nde Ankara Büyükşehir Belediyesi aleyhine taraflar arasında Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin Belediye'ye ait hisselerinin yapılan ihale sonucunda davacılar devir edilmesine ilişkin sözleşme hükümlerinin uygulanmasında davacı yönünden satış bedelinin davalıya ödenmesini engelleyen davalı Belediye'nin alacaklısı Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş. ("BOTAŞ")'nin davacılar 6183 sayılı Kanun'un 79. Maddesine göre gönderdiği haciz ihbarnameleri nedeni ile bedelin hangi makama ödeneceği konusunda uyuşmazlığın giderilmesi amacıyla, öncelikle davalı belediyeye ihale teminatı olarak verilen 50.000.000 ABD Doları bedelli teminat mektubunun belediye tarafından nakde çevrilmesinin ihtiyati tedbir yolu ile önlenmesi talebinde bulunulmuştur. Mahkeme ihtiyati tedbir talebini kabul etmiş ve %15 teminat karşılığı davalı belediyeye ihale teminatı olarak verilen teminat mektubunun paraya çevrilmesinin ihtiyati tedbir yolu ile önlenmesine karar vermiştir. Belediye ihtiyati tedbir kararına itiraz etmiş, mahkeme itirazın reddine karar vermiştir.

İhtiyati tedbir kararının devamı olarak, konsorsiyum ortakları tarafından Ankara Büyükşehir Belediyesi ve BOTAŞ aleyhine Beyoğlu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde "teminat mektubunun ödenmesi konusundaki muarazanın giderilmesi, borçlu olunmadığının tespiti, teminat mektubunun iadesi" talebi ile dava açılmış, Mahkeme dosyanın yetkisizlik nedeni ile Ankara Nöbetçi Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. İhale teminat mektubunu veren banka davaya müdahale talebinde bulunmuş, mahkeme bankanın müdahale talebinin kabulüne, davalının tedbirin kaldırılması talebinin reddine, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na karşı ayrı bir dava açılarak bu dava ile birleştirilmesine karar vermiştir. Konsorsiyum ortakları tarafından Özelleştirme İdaresi Başkanlığı aleyhine de, özelleştirme işlemlerini artık yürütmeye yetkili kurum sıfatından dolayı aynı taleplerle dava açılmış, Mahkeme dosyanın bu dosya ile birleştirilmesine karar vermiş, Ankara 3. Ticaret Mahkemesi'nin dosyası bu dosyaya gönderilmiştir.

Dava dosyası 17 Ocak 2012 tarihinde 3 kişilik bilirkişi heyetine tevdi edilmiştir. Bilirkişi raporu yukarıda açıklaması yapılan idari yargıda devam etmekte olan davanın sonucunun beklenebileceği yönünde gelmiş ancak Mahkeme bilirkişi raporunun kendisini ve rapora yapılan muhtelif itirazları dikkate almadan 26 Şubat 2013 tarihli duruşmada davayı reddetmiş ve teminat mektubunun nakde çevrilmesine o güne kadar engel olan ihtiyati tedbir kararını da kaldırmıştır. İlgili teminat mektubuna tekabül eden 50.000.000 ABD Doları Grup tarafından ödenmiştir. Karar temyiz edilmiş olup temyiz incelemesi sonucu Yargıtay tüm temyiz itirazlarını yerinde bularak ilk derece mahkemesinin kararını Şirket lehine bozmuştur. Davalı Belediye karar düzeltme başvurusu yapmış olup bu talep de Yargıtay tarafından reddedilmiştir. Dosya Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiş ve 2016/37 Esas numarası almış olup bozma ilamına uyulmasına ve Danıştay'daki dosyanın sonucunun beklenilmesine ilişkin ara karar tesis edilmiştir. 27 Haziran 2018 tarihli duruşmada Mahkeme dosyanın bilirkişiye tevdi edilmesine karar verilmiştir. Bilirkişi raporu Şirket lehine gelmiştir. Mahkeme itirazlar doğrultusunda yeni bir bilirkişi heyetinden rapor alınmasına karar vermiştir. Yeni bilirkişi heyeti tarafından tanzim edilen bilirkişi raporu da Şirket lehine gelmiştir. Taraflar bilirkişi raporuna karşı beyan ve itirazlarını sunmuştur. 9 Eylül 2020 tarihinde gerçekleşen duruşmada taraflar bilirkişi raporuna karşı beyan ve itirazlarını tekrar etmiş olup Mahkeme tahkikat aşaması tamamlandığından sözlü yargılama aşamasına geçilmesine ve bir sonraki duruşmanın 25 Kasım 2020 tarihinde gerçekleştirilmesine karar vermiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Özetle, Grup 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarında "borç karşılıkları" altında 50.000.000 ABD Doları (89.130.000 TL) tutarında karşılık ayırmış, "diğer alacaklar" altında "tazmin edilecek karşılıklar" olarak 24.170.000 ABD Doları (43.085.442 TL) tutarında varlık ve Grup üzerinde net maliyet kalacağı öngörülen Grup payı olan 25.830.000 ABD Doları (46.044.558 TL) tutarında "finansal giderler" altında karşılık gideri muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilgili yükümlülük ödendiğinden bilanço dışında kalmış ve 51.586.031 TL (31 Aralık 2014: 38.656.063 TL) tutarında diğer alacaklar altında muhasebeleştirilip tazmin edilecek karşılıklar olarak taşınmaya devam etmiştir. 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemde Konsorsiyumun diğer ortakları Enerya ve STFA ile varılan sulh neticesinde uzlaşılan tutarlar tahsil edilmiş ve ilgili rücu alacağı ile uzlaşılan tutar arasındaki fark için 9.379.317 TL tutarında gider kaydı atılmıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 16.670.000 ABD Doları tutarında diğer alacaklar altında muhasebeleştirilip tazmin edilecek karşılıklar olarak muhasebeleştirilmiştir. Ancak OGG'nin kalan diğer üyesi ile hukuki süreç devam etmekte olup, OGG'nin diğer ortaklarından olan alacaklarını tahsil etmiş olmasının olumlu bir örnek teşkil etmesini değerlendiren Grup yönetiminin OGG'nin kalan diğer üyesine açılacak davanın kazanılmasının ardından tahsil edilebilirliği yüksek olan bu alacağın tahsilinin hızlandırılmasını teminen bu alacak hakkında yurtdışında yasal takibe başlanmasına yönelik hazırlıklarına rağmen, Grup, ihtiyatlılık ilkesi gereği 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda diğer alacaklar altında muhasebeleştirilen tazmin edilecek karşılıklar için 62.877.573 TL tutarında karşılık gideri ayırmıştır.

Diğer yandan belediye tarafından Şirket ve Enerya aleyhine haksız ihtiyati tedbirden kaynaklanan fazlaya ilişkin her türlü dava ve talep ile başkaca zarar ve ziyanın talep edilme hakkı saklı kalmak kaydıyla Belediye'nin uğramış olduğu özellikle faiz gelir kaybı ve mecburen yapmış olduğu borçlanmadan doğan zararın, şimdilik 10.000.000 ABD Doları tutarında tedbir kararının tesis edildiği 31 Aralık 2008 tarihinden itibaren işleyecek ticari faiziyle birlikte tazmini talebi ile 26 Mart 2013 tarihinde Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde dava açılmış olup bu davaya ilişkin dava dilekçesi ve ara karar 7 Mayıs 2013 tarihinde tebliğ alınmıştır. Grup avukatları, 15 Mayıs 2013 tarihli cevap dilekçesinde esas davalar sonuçlanmamışken söz konusu tazminat davası açıldığından Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2010/308 E. Sayılı ve Danıştay 13. Hukuk Dairesinin 2010/920 E. sayılı dosyalarının üst mahkemelerce kesinleşmesinin beklenmesi, davacının somut zararını ispat etmesi, Borçlar Kanunu madde 51 gereği hâkimin tazminatın kapsamını belirlemesi gibi hukuki nedenlerin dikkate alınmasını taleple davanın reddini talep etmişlerdir. Mahkemece aynı mahkemede devam eden ve yukarıda detayları verilen 2016/37E. Numaralı asıl davanın sonucunun beklenmesine karar verilmiştir. 10 Nisan 2019 tarihli duruşmaya davacı vekilinin duruşmadan haberi olduğu halde gelmemesi ve mazeret de bildirmemesi sebebiyle davalı Şirket ve Enerya vekilleri tarafından dosyanın işleminden kaldırılması talebinde bulunulmuştur. Söz konusu talep sonucunda taraflarca takip edilmeyen dava dosyasının yenileninceye kadar işleminden kaldırılmasına mahkemece karar verilmiştir. Belediye yasal süresi içerisinde yenileme dilekçesi vermediğinden Şirket vekilleri mahkemeye bir dilekçe sunarak davanın açılmamış sayılmasına ve teminat üzerindeki ihtiyati tedbirin kaldırılmasına karar verilmesini talep etmişlerdir. Mahkeme davanın açılmamış sayılmasına karar vermiş ve fakat ihtiyati tedbirin kaldırılması talebini reddetmiştir. Mahkemenin kısmi ret kararı Şirket vekilleri tarafından istinaf edilmiştir. İstinaf Mahkemesi talebimizin kabulü ile teminat üzerindeki ihtiyati tedbir kararının kaldırılmasına karar vermiştir. İstinaf mahkemesi kararı Belediye vekilleri tarafından temyiz edilmiştir. Grup avukatları temyize dilekçesine karşı beyanlarını sunmuşlardır. Yargıtay tarafından yapılan temyiz incelemesi neticesinde davacının istinaf başvurusunun da incelenmesi gerektiği gerekçesi ile usulü bozma kararı verilmiştir. Dosya istinaf mahkemesine geri gönderilmiştir İstinaf mahkemesi davacının istinaf başvurusunu da inceleyerek başvurunun reddine ve Grup'un istinaf başvurusunun kabulüne karar vermiştir. Grup yönetimi, hukuk müşavirlerinin görüşü doğrultusunda yukarıdaki dava ile ilgili olarak ilişikteki konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

- (v) Şirket tarafından ABN Amro Infrastructure Capital Management Ltd. aleyhine Beyoğlu Asliye Ticaret Mahkemesi'nde, Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin ihalesinin alınmasından sonra davacı, dava dışı konsorsiyum ortağı ve davalı şirket arasında, Başkent Gaz Dağıtım A.Ş.'ye ait hisselerin satın alınması maksadı ile davacının vermiş olduğu teklif ile ilgili olarak, ortak girişime katılma kurallarını düzenleyen sözleşmenin ilgili maddeleri gereği, tarafların yapacakları teklif ve işlem ile ilgili olarak mali, hukuk, muhasebe, vergi, ticari ve sigorta danışmanlık masrafları ve ihale teklifi ile ilgili olarak verilen geçici teminat için yapılan ve yapılacak olan masrafların davalının hissesine düşen kısmı yaklaşık 236.918 ABD Doları olmakla birlikte, gerçek meblağ bilirkişi incelemesi ile tespit edilebileceğinden fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak üzere şimdilik 15.000 ABD Doları'nın tahsili talebiyle bir dava açılmıştır. Bilirkişi raporu ve ek rapor gelmiş olup dava, bu raporlara tarafların karşılıklı itirazları sunulmuştur. 3 Mart 2014 tarihinde gerçekleşen Danıştay 13. Hukuk Dairesi'ndeki duruşmada 2010/920 E. sayılı dosyanın sonuçlanmasının beklenmesine karar verilmiştir. Teminat mektubunun irat kaydedilmesi işlemine karşı açılan davada adi şirket aleyhine verilen kararın temyiz incelemesi olan Danıştay 13. Dairesi'ne 2010/920 E. sayılı dosyası bekletici mesele yapıldığından bu dosyanın dava ile olan ilintisi ve farkı son sunulan beyan dilekçede açıklanmıştır. Bu dilekçede İdari yargıda verilen kararda Şirket'e ilişkin bir kusur değerlendirmesine bulunulmadığı, sadece Konsorsiyum hakkında kusur değerlendirmelerinin söz konusu olduğu, ortakların kendi iç ilişkisinde durumun daha farklı olduğu öne sürülmüş ve bekletici mesele yapılmaksızın davanın kabulüne karar verilmesi gerektiği savunulmuştur. 24 Şubat 2016 tarihli duruşmada mahkeme bekletici mesele kararını kaldırmış ve davanın reddine karar vermiştir. Grup tarafından 27 Mayıs 2016 tarihinde yerel mahkeme kararı temyiz edilmiş olup temyiz talebimiz Yargıtay tarafından kabul edilmiş ve ilk derece mahkemesinin kararı 26 Kasım 2018 tarihinde bozulmuştur. 10 Ekim 2019 günü gerçekleşen duruşmada ilk derece mahkemesi, Yargıtay bozma ilamına uyulmasına ve Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2010/308 E. sayılı (daha sonra 2016/37E. numarası alan) dosyasının bekletici mesele yapılmasına karar vermiştir. 13 Şubat 2020 tarihinde gerçekleşen duruşmada bekletici mesele yapılan Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2010/308 E. sayılı dosyasının mahkeme dosyasına eksik gönderildiği anlaşıldığından dosyanın tümünün gönderilmesinin beklenmesine ve akabinde dosyanın bilirkişi heyetine tevdi edilip edilmeyeceğinin değerlendirilmesine karar verilmiştir. Bir sonraki duruşma 26 Kasım 2020 tarihinde gerçekleştirilecektir.
- (vi) Grup'un bağlı ortaklıklarından Dağören, Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü'ne ("DSİ") Dağören Hidroelektrik santrali ("HES") lisansı elde etmek amacıyla bir başvuruda bulunmuştur.

18 Temmuz 2008 tarihli DSİ'den gönderilen yazı uyarınca, DSİ başvurunun uygun bulunduğunu ve lisansın da EPDK tarafından verilmesi gerektiğini bildirmiştir. Bunun üzerine EPDK'ya başvuruda bulunulmuş ve 46 yıllık HES lisansına ilişkin başvuru EPDK tarafından 27 Kasım 2008 tarihinde onaylanmıştır. Ayrıca DSİ tarafından Su Kullanım Hakkı Sözleşmesi de imzalanarak Dağören'e gönderilmiştir.

DSİ, Dağören Regülatörü ve HES projesinin üst kotunda yer alan ve Türkiye – ABD Hükümetler arası ikili işbirliği sözleşmesi kapsamında geliştirilmekte olan Hakkâri Barajı ve HES projesinin söz konusu anlaşmanın yürürlükten kaldırılmasını gerekçe göstererek Dağören ile su kullanım hakkı anlaşmasını imza etmekten imtina etmiş ve daha sonra aynı gerekçe ile Dağören regülatörü ve HES projesinin de iptal edildiğini bildirmiştir.

Dağören hukuk müşavirleri tarafından; ilgili mevzuat gereğince bir projeye üretim lisansı verilmesi veya bir projenin iptali yetkisinin sadece EPDK'ya ait olduğu, dolayısıyla, EPDK'ca uygun bulma kararı alınan bir projeyi DSİ'nin iptal yetkisinin bulunmadığı, DSİ'nin EPDK tarafından uygun bulunan bir proje ile ilgili su kullanım hakkı imzalamama gibi bir takdir hakkı bulunmadığı, Hakkâri HES projesinin iptal edilmesinin Dağören projesi için doğrudan bir sonuç doğuramayacağı gibi gerekçelerle idare işleminin iptaline yönelik olarak Ankara 16. İdare Mahkemesi nezdinde dava açmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Mahkeme, işlemin hukuka aykırılık sebeplerini gözetmeksizin, kamu yararı gerekçesiyle Dağören aleyhinde karar vermiştir. İdarece tesis edilen bir idari işlemin yasaya ve hukuka aykırı olması halinde, sırf kamu yararı gerekçesiyle o işlemin yasaya ve hukuka uygun olduğu sonucuna varılabilesinin hukuken mümkün olmadığını ifade eden temyiz ve daha sonra Grup'un karar düzeltme talepleri Danıştay tarafından reddedilmiş ve karar böylece Grup aleyhine kesinleşmiştir. Kanun yolları tüketildiğinden 11 Şubat 2019 tarihinde Anayasa Mahkemesi'ne bireysel başvuru yapılmıştır. Anayasa Mahkemesi 20.04.2020 tarihli kararı ile Anayasal haklarımızın ihlal edildiği iddialarımızı kısmen kabul etmiş, Grubumuza 16.000,-TL tazminat ödenmesine karar vererek mahkeme kararının ilgili mahkeme ve kurumlara gönderilmesine karar vermiştir.

Dağören HES projesi için yapılan masrafların ve mahrum kalınan karın yine idari yargıda açılacak bir tam yargı davası ile DSI'den talep edilmesi amacıyla tam yargı davası 12 Mart 2019 tarihinde Ankara 23. İdare Mahkemesi'nde 2019/432 E. Sayı ile açılmış bulunmaktadır.

Grup, mevcut güncel durumu göz önüne alarak ihtiyatlılık ilkesi gereği 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilen HES Lisans bedeli ve diğer maddi duran varlıklar için 50.968.072 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

- (vii) Raiffeisen Centrobank AG ("Raiffeisen") İsviçre Odaları Tahkim Kurumu'nun 600337-2013 Dava no'lu dosyası incelemesi sonucu verdiği 14 Ekim 2014 tarihli hakem kararının yargılama masrafları ile avukatlık ve diğer tazmin edilebilir maliyetlerin Şirket tarafından ödenmesi ve hakem kararının tenfiz edilmesi talebiyle İstanbul 14. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde dava ikame etmiştir. Grup avukatları tarafından davaya sunulan dilekçe ile tahkim konusu uyuşmazlığın taraflar arasındaki tahkim sözleşmesi kapsamı dışında kaldığı, tahkim kararını veren hakemin yetkili olmadığı ve sair sebepler açıklanmıştır. Akabinde bu dilekçeye karşı beyan dilekçesi Raiffeisen tarafından dosyasına sunulmuş ve beyan dilekçesine cevap 6 Temmuz 2015 tarihli dilekçe ile Prof. Dr. Cemal Şanlı'dan alınan hukuki mütalaa ile birlikte dosyasına sunulmuştur. Mahkeme 12 Haziran 2015 tarihinde duruşmasız olarak dosya üzerinde inceleme yapmış olup ön inceleme duruşmasının 19 Kasım 2015 tarihinde heyetçe yapılmasına karar vermiştir. Ön inceleme duruşmasında Şirket'in sicil dosyaları suretleri sicil müdürlüğünden istenmiş olup Raiffeisen vekiline Şirket tarafından sunulan dilekçe ve hukuki mütalaaaya karşı cevapta bulunmak üzere mehil vermiştir. Raiffeisen beyanlarını dosyaya sunmuş olmakla birlikte bu beyan dilekçesi henüz Şirket'e tebliğ edilmemiştir. 10 Mart 2016 tarihli duruşmada bilirkişi raporunun döndüğü görülmüş ve bilirkişi raporuna itiraz ve beyanlar sunulmuştur. Fakat 2 Şubat 2017 tarihli duruşmada dava kabul edilmiş ve İsviçre Odaları Tahkim Kurumu'nun 600337-2013 Dava no'lu dosyası incelemesi sonucu verdiği 14 Ekim 2014 tarihli hakem kararının tenfize karar verilmiştir. Karara karşı Grup avukatları tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olup Bölge Adliye Mahkemesi 18. Hukuk Dairesi 18 Mayıs 2018 tarihinde vermiş olduğu kararda dava harcının eksik alınmış olması sebebi ile kararın kaldırılmasına ve dosyanın ilk derece mahkemesine gönderilmesine karar vermiştir. Mahkeme tarafından dosya yeni esasa kaydedilmiş ve duruşma günü 29 Kasım 2018 olarak tayin edilmiştir. 29 Kasım 2018 tarihli duruşmada eksik harcın tamamlanması için davacı vekiline bir sonraki celseye kadar mehil verilmesine karar verilmiştir. Raiffeisen tarafından eksik harc tamamlanmıştır. Mahkeme 5 Aralık 2019 tarihli duruşmada davanın kabulüne ve tahkim kararının tenfize karar vermiştir. Gerekçeli karar taraflara tebliğ edilmiş olup karar Grup avukatları tarafından istinaf edilmiştir. Grup, 2014 yılında konsolide finansal tablolarında bu davaya ilişkin olarak 4.147.795 TL tutarında karşılık ayırmıştır.
- (viii) Grup'un bağlı ortaklıklarından Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş. hisse devir sözleşmesi ile hisselerini devraldığı Geliş Madencilik Enerji İnşaat A.Ş.'nin eski sahipleri aleyhine hisse devir sözleşmelerinden kaynaklı olarak İstanbul 2. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde tazminat davası açmıştır. Dava bugüne kadar ilgili hisselerin devir bedel avansı olarak ödenen rakam olan 7.958.000 ABD Doları (21.760.355 TL) üzerinden açılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Davalı taraflar tek bir vekâlet üzerinden toplu şekilde davaya cevap vermişlerdir. Davalılar cevap dilekçeleriyle birlikte karşı dava da ikame etmişlerdir. Bu dava içeriğinde hisse satış bedeli olan 26.958.500 ABD Doları'nın ödenmemiş olan 19.000.000 ABD Doları kısmı için şimdilik 20.000 ABD Doları, harcama kalemleri ve mahrum kalınan kar için şimdilik 25.000 TL, termik santral projesinin gerçekleşmemesi sonucunda Geliş Madencilik hisselerinde yaşanacak yüksek miktartlı artıştan mahrumiyet sebebiyle de şimdilik 25.000 TL ve alış bedeli tutarındaki cezai şarttan şimdilik 20.000 ABD Doları olmak üzere toplamda şimdilik 50.000 TL ve 40.000 ABD Doları olmak üzere talepte bulunmuşlardır. Asıl dava ve karşı davaya ilişkin tüm dilekçeler süreleri içerisinde dosyasına sunulmuş ve teati edilmiştir. Dosya bilirkişi heyetine sevk edilmiş gelen bilirkişi raporuna karşı taraflar Şubat 2018'de beyanda bulunmuşlardır. Mahkeme 7 Haziran 2018 tarihli duruşmada, asıl davanın kabulü ile 7.958.000 USD'nin dava tarihinden itibaren işleyecek faizi ile birlikte davalılardan müştereken ve müteselsilen tahsiline (ve Grup'a ödenmesine), dava dışı Geliş Madencilik Enerji İnşaat A.Ş'nin %85 hissesinin davalılar Mustafa Acar, Mehmet Sıddık Balkan ve Veysi Geliş ile Muhammet Fatih Bahşiş'e Grup tarafından iadesine, karşılıklı edimlerin aynı anda ifasına, karşı davanın reddine karar vermiştir. Davalılar tarafından mahkeme kararına karşı istinafa başvurulmuştur. Grup avukatları da katılma yolu ile istinaf dilekçesi sunarak, takdir edilen temerrüt faizinin başlangıcı yönünden hatalı olması nedeniyle mahkeme kararının düzeltilerek onanmasına karar verilmesi talebi ile kanun yoluna başvurmuştur. Dava sonucu olarak Grup tarafından icra işlemleri başlatılmış olup, bir miktar nakit ve muhtelif nitelikte şirket hissesi, gayrimenkul ve araçlar üzerine haciz şerhi işlenmiş bulunmaktadır. Konuyla ilgili olarak taraflar arasında yapılan görüşmeler sonucunda bir mutabakata varılarak 27 Mart 2019 tarihinde Sulh ve İbraname Protokolü ("Protokol") imzalanmıştır. Söz konusu Protokol hükümlerine göre davalıların, Grup'a toplam 7.600.000 ABD Doları ödemesi konusunda mutabakata varılmıştır. Protokol kapsamında mahkeme kararına uygun olarak Grup şirketinin sahibi olduğu Geliş Madencilik hisseleri davalıların temsilcisine devredilmiştir. Protokol kapsamında taksitlendirilen meblağ için muhtelif teminatlar alınmış olup ayrıca mahkeme kararı ve icra takibi Grup lehine kesinleştirilmiştir. Protokol ile uzlaşılan meblağın tamamı tahsil edilmiştir. Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında bu protokole ilişkin olarak 8.410.402 TL gider ve 44.929.820 TL geliri esas faaliyetlerden diğer giderler/gelirler altında muhasebeleştirmiştir.

- (ix) 29 Nisan 2019 gününde, Rekabet Kurumu, Ortadoğu Liman'a, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 6'ncı Maddesinin belirli hizmetlere aşırı fiyat uygulanmış olmasından dolayı ihlal edildiği iddiasıyla soruşturma başlattığını bildirmiştir. Ortadoğu Liman'ın avukatları aracılığı ile 28 Mayıs 2019'da tüm iddialara karşı sunduğu savunmasının ve diğer hususların değerlendirilmesi sonucunda Rekabet Kurumu uzmanları tarafından hazırlanan soruşturma raporu 15 Nisan 2020 gününde tebellüğ edilmiştir. İlgili mevzuat uyarınca Ortadoğu Liman'ın avukatları aracılığı ile sunulan ikinci ve üçüncü yazılı savunmalar akabinde, Rekabet Kurulu huzurundaki sözlü savunma toplantısı 3 Kasım 2020 günü gerçekleşmiştir. Gerekçeli karar henüz tebliğ edilmemekle birlikte, Rekabet Kurumu, Ortadoğu Liman'ın 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 6'ncı maddesini konteyner elleçleme hizmetleri pazarında ihlal ettiğini bildirmiş ve Ortadoğu Limanı aleyhine, Ortadoğu Limanı'nın 2019 yılına ait Türk Lirası cirosu üzerinden 12.145.321,40 Türk Lirası (bugünün kuruyla yaklaşık 1.490.000 ABD Doları) idari para cezasına hükmetmiştir.

Gerekçeli kararın 2021 yılında tebliğ edilmesi beklenmektedir. Ortadoğu Liman, bahsi geçen mesnetsiz kararın ve idari para cezasının iptali için idari yargı mercileri nezdinde dava açacaktır. Grup avukatları, mahkeme içtihatları çerçevesinde, Rekabet Kurumu'nun kararının iptalinin olası olduğunu değerlendirmektedir. Sürecin, Rekabet Kurumu'nun gerekçeli kararının tebliği ve bu karara karşı idari yargı mercileri nezdinde açılacak iptal davasının süresi dahil olmak üzere, 18 ila 24 ay kadar daha devam edebileceği değerlendirilmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.3 Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Grup’un teminat, rehin ve ipoteklerine ilişkin bilgiler Not 20’de sunulmuştur. Grup’un bunların dışındaki şarta bağlı yükümlülüklerine ve Grup’un şarta bağlı varlıklarına ilişkin detaylı bilgiler Grup’un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur. 30 Eylül 2020 itibarıyla söz konusu şarta bağlı varlık ve yükümlülükler ilişkisi önemli bir değişiklik olmamıştır.

20 TAAHHÜTLER

Grup’un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler (“TRİ”)’ler aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı	Orijinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler	502.257.802	230.926.102	10.200.000	21.000.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’ler	5.698.852.186	1.487.086.905	239.606.190	256.452.071
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’ler	-	-	-	-
D Diğer verilen TRİ’ler	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’ler	-	-	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’ler	-	-	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’ler	-	-	-	-
Toplam	6.201.109.988	1.718.013.007	249.806.190	277.452.071

31 Aralık 2019

	TL Karşılığı	Orijinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler	476.977.774	276.725.134	10.200.000	21.000.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’ler	4.516.250.055	1.343.093.926	247.754.037	255.833.699
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’ler	-	-	-	-
D Diğer verilen TRİ’ler	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’ler	-	-	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’ler	-	-	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’ler	-	-	-	-
Toplam	4.993.227.829	1.619.819.060	257.954.037	276.833.699

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2020 itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2019 itibarıyla %0).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20 TAAHHÜTLER (devamı)

Grup'un TRİ'lerinin (şarta bağlı yükümlülüklerinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
EPDK'ya verilen (1)	6.069.880	5.869.880
İhaleler için verilen	17.024.716	17.973.217
Ticari sözleşmelerin teminatı olarak verilen	55.360.600	40.422.100
BİST'e verilen	2.012.500	2.012.500
Bankalara verilen	58.010.344	42.619.964
Takasbank'a verilen	30.525.000	30.525.000
ÖİB'ye verilen	4.889.709	33.040.762
Doğalgaz tedariki amacıyla verilen	80.948.034	57.199.613
Mahkemelere, bakanlıklara ve vergi dairelerine verilen	3.320.253	2.570.153
SPK'ya verilen	4.576	4.576
Diğer	106.847.719	83.999.633
Toplam teminat mektupları	365.013.331	316.237.398
Stoklar, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ipotek ve rehinler (2)	3.590.920.267	2.854.909.041
Menkuller üzerindeki rehinler (3)	1.302.181.524	1.107.741.947
Kefaletler (4)	942.994.866	714.339.443
Toplam şarta bağlı yükümlülükler	6.201.109.988	4.993.227.829

(1) Grup'un enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketleri için EPDK'ya verilmiş olan teminat mektuplarını içermektedir.

(2) Stoklar, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ipotek ve rehinler:

Global Yatırım Holding A.Ş.'nin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kullandığı kredilere ilişkin olarak maddi duran varlık olarak sınıflanmış bir binası üzerinde 120.000.000 TL ve 15.000.000 Avro (136.921.500 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 120.000.000 TL ve 15.000.000 Avro).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un banka kredilerinin teminatı olarak, Denizli'deki arazi üzerinde toplam 48.500.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 48.500.000 TL). Ayrıca raporlama tarihi itibarıyla, Global Ticari Emlak'ın kullandığı kredilere ilişkin Van'daki arazisi üzerinde 50.000.000 ABD Doları (390.400.000 TL) ipotek mevcuttur (31 Aralık 2019: 50.000.000 ABD Doları (297.010.000TL)).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un enerji ve maden alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak maddi duran varlıkları üzerinde 100.000.000 ABD Doları (780.800.000 TL), 119.365.250 Avro (1.089.577.939 TL) ve 545.400.000 TL ipotek bulunmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un enerji ve maden alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak maddi duran varlıkları üzerinde 100.000.000 ABD Doları (594.020.000 TL), 117.515.250 Avro (781.546.922 TL) ve 545.400.000 TL ipotek bulunmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un doğalgaz alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak maddi duran varlıkları üzerinde 61.484.205 TL ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 61.484.205 TL).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20 TAAHHÜTLER (devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kullanılan kredilere istinaden Barselona Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 13.493.042 Avro (123.165.837 TL), Ortadoğu Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 3.150.000 ABD Doları (24.595.200 TL), VCP'nin maddi duran varlıkları üzerinde 19.532.386 Avro (178.293.572 TL), Bar Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 10.054.887 Avro (91.782.014 TL) tutarında ipotek mevcuttur.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullanılan kredilere istinaden Barselona Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 13.493.042 Avro (89.736.825 TL), Ortadoğu Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 3.150.000 ABD Doları (18.711.630 TL), VCP'nin maddi duran varlıkları üzerinde 19.828.200 Avro (131.869.427 TL), Bar Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 10.054.887 Avro (66.871.032 TL) tutarında ipotek mevcuttur.

(3) Menkuller üzerindeki rehinler:

Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla devam eden davalar ile ilgili 10.200.000 ABD Doları (79.641.600 TL) nominal değerinde menkul kıymeti ve 9.402 TL tutarındaki hisseleri teminat olarak vermiştir. Grup'un kullanmış olduğu kredilere ilişkin liman işletmeciliği alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 970.855.172 TL, doğalgaz, madencilik, enerji üretimi alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 213.000.000 TL ve gayrimenkul alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 38.600.000 TL nominal değerindeki hisseleri üzerinde rehin mevcuttur.

Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla devam eden davalar ile ilgili 10.200.000 ABD Doları (60.590.040 TL) nominal değerinde menkul kıymeti ve 9.402 TL tutarındaki hisseleri teminat olarak vermiştir. Grup'un kullanmış olduğu kredilere ilişkin liman işletmeciliği alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 713.474.675 TL, doğalgaz, madencilik, enerji üretimi alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 101.000.000 TL ve gayrimenkul alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 38.600.000 TL nominal değerindeki hisseleri üzerinde rehin mevcuttur.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Not 22.1'de belirtilen geri alınan/satılan hisselerin içerisinde yer alan 39.820.000 TL nominal değerindeki hisse senedi kredi ve menkul kıymet alım borçlarına istinaden rehnedilmiştir (30 Eylül 2020: Yoktur). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 75.350 TL kayıtlı değeri bulunan finansal yatırımlar Takasbank'ta blokede durmaktadır.

(4) Verilen kefaletler:

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un, bağlı ortaklıklarının kredi ve leasing sözleşmelerine istinaden vermiş olduğu 16.151.800 Avro, 79.881.877 ABD Doları ve 171.841.925 TL olmak üzere toplam 942.994.866 TL (31 Aralık 2019: 714.339.443 TL) kefaleti bulunmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	10.157.241	3.996.802
Ödenecek SGK primleri	16.676.477	5.420.186
Diğer	2.632.239	782.371
Toplam	29.465.957	10.199.359

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli ve uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İhbar tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	7.426.919	5.851.009
Diğer	41.159	212.055
	7.468.078	6.063.064

Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminatı karşılığından oluşmakta olup detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	17.558.313	14.374.643
	17.558.313	14.374.643

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, 7.117 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2020	2019
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	14.374.643	10.296.326
Faiz maliyeti	639.027	645.001
Hizmet maliyeti	1.136.705	2.153.244
Dönem içi ödemeler	(1.221.188)	(1.193.482)
Yabancı para çevrim farkları	1.088.237	56.127
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	1.540.889	724.315
Kapanış bakiyesi (30 Eylül)	17.558.313	12.681.531

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

22.1 Sermaye / Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi /Geri alınmış paylar

Sermaye:

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 32.588.840.993 adet hisseden meydana gelmiştir. 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 32.588.840.993 adet hisseden meydana gelmiştir. Konsolide finansal tablo ve dipnotlarında hisse adedi lot olarak gösterilmiştir (1 lot = 100 hisse).

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 325.888.410 TL, kayıtlı sermaye tavanı ise 650.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2018-2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Ortaklık payı %	Hisse tutarı	Ortaklık payı %	Hisse tutarı
Mehmet Kutman (*)	%27,37	89.198.321	%26,04	84.875.163
Centricus Holdings Malta Limited	%31,25	101.826.967	%31,25	101.826.967
Erol Göker	%0,15	488.707	%0,15	488.707
Diğer halka arz edilen ve dolaşımdaki diğer paylar (**)	%41,23	134.374.415	%42,56	138.697.573
Toplam	%100	325.888.410	%100	325.888.410
Enflasyondan kaynaklanan sermaye düzeltmesi		34.659.630		34.659.630
Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye		360.548.040		360.548.040

(*) Mehmet Kutman'ın sahibi olduğu Turkcom Turizm Enerji İnşaat Gıda Yatırımlar A.Ş.'deki hisseler ile birlikte gösterilmiştir.

(**) Nominal adedi 195.077 adet geri alınmış payları içermektedir (31 Aralık 2019: 43.126.651 adet).

Şirket'in (A), (D) ve (E) grubu hisse senetlerine ilişkin imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu üyelerinden iki tanesinin (A) Grubu, bir tanesinin (D) ve bir tanesinin (E) pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Her Yönetim Kurulu adayı, kendisini aday gösteren pay grubu ya da pay gruplarına mensup pay sahiplerinden katılanların basit çoğunlukla alacağı kararlar dairesinde tespit edilir. Bir Yönetim Kurulu üyesi için tüm hissedarlar aday gösterme hakkına sahip olmakla birlikte, bu adayların Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine seçilebilmeleri için adaylıklarının (A) Grubu pay sahipleri tarafından seçimden önce onaylanmış olması gerekir. İki Yönetim Kurulu üyeliği için tüm hissedarlar aday gösterme hakkına sahiptir. (D) veya (E) pay gruplarından birinin aday göstermemesi durumunda, söz konusu aday bahsi geçen diğer grup tarafından gösterilir. (D) veya (E) pay gruplarından hiçbirinin aday göstermemesi durumunda, bu iki Yönetim Kurulu üyeliği için de herhangi bir hissedar aday gösterebilir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

22.1 Sermaye / Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi /Geri alınmış paylar (devamı)

Şirket'in, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklıkları Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş., Galata Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ege Global Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin devralınması suretiyle Şirket bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işlemi 27 Ocak 2020 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş olup birleşme işlemi tamamlanmıştır.

Grup'un, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklıkları Doğaldan Enerji Üretim A.Ş., Biyotek Enerji Üretim A.Ş., ve KNY Enerji Üretim A.Ş.'nin devralınması suretiyle Global Biyokütle Enerji bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işlemi 7 Ağustos 2020 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş olup birleşme işlemi tamamlanmıştır.

Grup'un, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklıkları Evergas Doğalgaz İthalat ve Tic. A.Ş., Edusa 1 Enerji San. Ve Tic. A.Ş., Salıpazarı İnşaat Taahhüt Bina Yönetim ve Servis Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Neptune Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.'nin devralınması suretiyle Consus Enerji bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işlemi 12 Ağustos 2020 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş olup birleşme işlemi tamamlanmıştır.

Söz konusu birleşme işlemleri KGK tarafından yayımlanan “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” ilke kararına göre muhasebeleştirilmiştir. Bu ilke kararına göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Şirket, ilgili bağlı ortaklıkları tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirdiği için Grup'un konsolide finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi/Geri alınmış paylar:

Şirket ve bazı bağlı ortaklıkları, Şirket hisselerini piyasada yeniden satın almaktadır. Söz konusu hisseler, Grup tarafından geri satın alınan hisseler ve karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi olarak adlandırılmaktadır. Hisselerin halka geri satılma hakkı bulunmaktadır. Söz konusu hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır. Söz konusu hisseler maliyet bedelleriyle karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi ve geri alınmış paylar kalemleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin tutarlar ara dönem özet konsolide özkaynak değişim tablosunda “Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/azalış” satırında sunulmuştur. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ana ortaklığın elinde bulundurduğu Global Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin nominal adedi 195.077 adet (31 Aralık 2019: 43.126.651 adet) ve maliyet değeri 536.473 TL'dir (31 Aralık 2019: 137.398.773 TL). Bu hisseler özkaynaklar altında “Geri alınmış paylar” olarak sınıflandırılmıştır.

6102 sayılı Kanununun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılır. Grup 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarına yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarı içerisinde 536.473 TL tutarında geri alınan paylar için yedek akçe ayırmıştır (31 Aralık 2019: 137.398.773 TL).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

22.2 Paylara ilişkin primler/iskontolar

Hisse senetleri ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişleri ile maliyet değeri arasındaki farkı ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz, ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

22.3 Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

Bu kalemdede, diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak aşağıdakiler gibi diğer kapsamlı gelir unsurları izlenir:

a) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

- Çalışanlara sağlanan faydalardaki aktüeryal kayıplar

TMS 19 standardının geçiş hükümlerine istinaden 1 Ocak 2012'den başlamak üzere birikmiş aktüeryal kazanç ve kayıplar, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:II, 14.1 no'lu tebliğinde belirtilen finansal tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyuruya uygun olarak, bu hesaplarda takip edilmektedir.

b) Diğer Kazanç ve Kayıplar

Özel fon

Grup'un gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarından Pera'nın 35.900.000 TL tutarında sermaye azaltımı ve eşzamanlı olarak bilanço açığını aşan 29.000.000 TL tutarında bedelli sermaye artırımı yapılmasına izin verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") nezdinde yaptığı başvuru, Kurul'un 24 Ocak 2011 tarihli ve 86-928 sayılı yazısı ile uygun bulunmuştur. Bu çerçevede Pera'nın Olağanüstü Genel Kurulu 15 Şubat 2011 tarihinde toplanarak, şirket Ana Sözleşmesi'nin 8. maddesinin değiştirilmesini onaylamış ve böylelikle Pera'nın sermayesi 60.100.000 TL'ye azaltılmıştır. 1 Mart-15 Mart 2011 tarihleri arasında ortaklara rüçhan hakları kullandırılmış, sonrasında rüçhan haklarının kullanımından arta kalan paylar da 1 Nisan-15 Nisan 2011 tarihleri arasında tasarruf sahiplerine satışa sunulmuştur. Son olarak tasarruf sahipleri tarafından satın alınmamış bulunan cüzi miktarda yeni hisse de, Global Yatırım Holding A.Ş. tarafından verilen taahhüt uyarınca satın alınarak Pera'nın sermayesinin 89.100.000 TL'ye çıkartılması işlemi tamamlanmıştır. Kurul'dan da bu konuya ilişkin olarak 3 Mayıs 2011 tarihli ve 454 sayılı Sermaye Artırımının Tamamlanmasına İlişkin Belge alınmıştır. Bu işlemler sonucunda Pera sermaye azaltımına ilişkin tutarın 29.000.000 TL tutarındaki kısmını "Özel Fon" olarak kaydetmiştir ve Grup, söz konusu tutarın Grup'un Pera'daki etkin oranına düşen kısmını 30 Eylül 2020 itibarıyla 2.369.328 TL (31 Aralık 2019: 6.510.528 TL) ara dönem özet konsolide finansal tablolarda "Özel Fon" olarak sınıflamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

22.4 Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

Bu kalemdede, diğer kapsamlı gelir (gider) unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak kaydedilen ve sonradan kâr veya zarara aktarılabilen aşağıdakiler gibi diğer kapsamlı gelir/(gider) unsurları izlenir:

a) Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları Grup'un geçerli para birimi TL olmayan ortaklıklarına ait finansal tabloların geçerli para birimlerinden TL olan raporlama para birimine dönüştürülmesinden oluşan ve özkaynaklarda yansıtılan yabancı para kur farkından kaynaklanmaktadır.

b) Riskten korunma kazançları/kayıpları

Net yatırım riskinden korunma

Şirket'in bağlı ortaklığı Global Liman'ın fonksiyonel para birimleri TL dışında olan bağlı ortaklıklarına yaptığı net yatırımın bir parçasını oluşturan ve bu ortaklıkların fonksiyonel para biriminde olan borçlanmalarından kaynaklanan kur farkları riskten korunma aracı olarak değerlendirilmiş olup bu kazanç veya kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı konsolide finansal tablolarda diğer kapsamlı gelirdede muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu muhasebeleştirme uygulaması 1 Ekim 2013 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmış olup 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Grup payına düşen kısmı 235.431.064 TL tutarında kayıp (30 Eylül 2019: 49.242.333 TL kayıp) ara dönem özet konsolide finansal tablolarda diğer kapsamlı gelirdede ve özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

22.5 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 7.073.650 TL'dir (31 Aralık 2019: 144.105.529 TL). Bu yedekler, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda açıklanan esaslara göre ayrılmıştır.

Not 22.1'de açıklandığı üzere 6102 sayılı Kanununun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılır. Grup 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarına yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarı içerisinde 536.473 TL (31 Aralık 2019: 137.398.773 TL) tutarında geri alınan paylar için yedek akçe ayırmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

22.6 Geçmiş yıl kar / zararları ve kontrol gücü olmayan paylar

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar ve özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan olağanüstü yedekler geçmiş yıl kar/zararları hesabında gösterilmiştir.

Grup, 30 Eylül 2020 itibarıyla, hisseleri BİST'te işlem gören gayrimenkul sektörlerinde faaliyet gösteren Grup'un bağlı ortaklığı Pera hisselerine ilişkin alım-satım işlemleri yapmıştır. Bu işlemler sonucunda Grup'un Pera hisselerindeki payı 30 Eylül 2020 itibarıyla %8,17 olmuştur (31 Aralık 2019: %22,45).

Grup, 30 Eylül 2020 itibarıyla, liman işletmeciliği alanında faaliyet gösteren Grup'un bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc hisselerine ilişkin alım işlemi yapmıştır. Bu işlemler sonucunda Grup'un Global Ports Holding Plc hisselerindeki payı 30 Eylül 2020 itibarıyla %62,54 olmuştur (31 Aralık 2019: %60,86).

Grup'un bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc bağlı ortaklığı Creuers del Port de Barcelona SA (Creuers)'in, Autoridad Portuaria de Malagas'ın (Malaga Liman Başkanlığı'nın) Malaga Kruvaziyer Limanı'nda sahip olduğu %20'lik payını 1,5 milyon Avro bedelle 24 Ocak 2020 tarihinde satın almıştır.

Grup'un bağlı ortaklığı Port Operation Holding S.r.l, Ravenna Passenger Terminal'in yasal zorunluluk gereği yapılması gereken sermaye artışına 20.000 Avro ile katılan tek sermayedar olmuş ve 5 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla hisselerin %100 sahibi haline gelmiştir.

Söz konusu hisse alım-satım işlemlerinin ve diğer bağlı ortaklıklarının kontrol gücü olmayan payları ile yapılan hisse alım satımlarının özkaynaklar üzerindeki etkileri özkaynak değişim tablosunda bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişiklikleri satırında gösterilmiştir.

22.7 Kar Payı Dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecek ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilecektir.

Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan bireysel yasal kayıtlarında 1 Ocak 2020-30 Eylül 2020 hesap döneminde 161.585.087 TL tutarında "Net Dönem Zararı" oluşmuştur (1 Ocak 2019-30 Eylül 2019: 42.493.841 TL tutarında "Net Dönem Zararı").

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Hasılat				
Doğalgaz satış gelirleri	326.565.920	142.905.118	325.153.377	154.016.881
Liman işletim gelirleri	561.474.756	213.503.046	515.168.145	208.826.465
Maden satış gelirleri	59.782.904	25.237.227	72.743.301	21.652.447
Gayrimenkul kira ve hizmet gelirleri	22.033.843	9.281.475	32.101.647	10.693.042
Enerji üretim ve satış gelirleri	189.261.877	68.459.180	97.779.914	36.279.303
Diğer gelirler	37.841	10	3.595.842	3.519.788
Toplam	1.159.157.141	459.386.056	1.046.542.226	434.987.926
Satışların Maliyeti				
Doğalgaz satış ve hizmet maliyeti	(238.659.491)	(98.616.790)	(230.230.336)	(101.298.270)
Liman işletim maliyeti	(612.212.221)	(226.829.447)	(335.215.723)	(121.015.153)
Maden çıkarm maliyeti	(58.352.343)	(21.176.713)	(55.858.041)	(18.260.007)
Enerji üretim ve satış maliyetleri	(146.210.446)	(48.569.957)	(108.406.389)	(37.867.748)
Gayrimenkul hizmet maliyeti	(6.354.943)	(3.090.757)	(8.087.921)	(2.544.024)
Diğer	(9.212.896)	(3.282.754)	(6.854.739)	(1.289.491)
Toplam	(1.071.002.340)	(401.566.418)	(744.653.149)	(282.274.693)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	88.154.801	57.819.638	301.889.077	152.713.233
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı				
Aracılık komisyonu	42.114.351	16.542.700	17.746.729	5.319.155
Müşterilerden alınan faizler	10.831.856	4.973.374	8.659.821	3.141.237
Portföy yönetim ücretleri	5.299.052	2.016.503	3.257.485	1.220.553
Menkul kıymet alım satım karı, net	1.067.922	137.204	923.029	268.132
Diğer gelirler	4.895.150	385.164	6.591.250	2.668.040
Toplam	64.208.331	24.054.945	37.178.314	12.617.117
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)				
Ödenen komisyonlar	(2.323.516)	(1.075.577)	-	337.655
Müşterilere kullanılan kredilerin faiz giderleri	(2.101.510)	(842.370)	(3.407.705)	(1.174.976)
Toplam	(4.425.026)	(1.917.947)	(3.407.705)	(837.321)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar	59.783.305	22.136.998	33.770.609	11.779.796
BRÜT KAR	147.938.106	79.956.636	335.659.686	164.493.029

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

24 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

24.1 Pazarlama giderleri

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Personel giderleri	10.833.173	3.627.526	8.276.431	2.604.513
Amortisman ve itfa payları (Not 15-16-17)	11.816.837	3.448.884	8.502.932	2.912.538
Maden satışına ilişkin ihracat giderleri	12.073.239	5.512.861	19.069.088	5.137.516
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	3.229.932	338.329	9.276.246	2.231.038
Vergi resim ve harçlar	3.993.338	1.789.102	3.864.818	1.824.754
VOB komisyon giderleri	1.805.308	636.105	1.048.835	339.847
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	3.826.952	1.740.745	3.326.415	1.073.675
Hisse borsa payı	3.432.238	1.427.071	1.870.960	623.152
BİST takas saklama giderleri	1.411.845	540.322	549.226	200.963
Taşıt giderleri	471.897	183.698	543.389	381.116
Bina yönetim giderleri	884.832	305.136	739.269	255.626
Komisyon giderleri	1.458.889	461.000	2.415.877	902.855
Diğer	5.533.160	2.233.983	6.650.794	2.752.762
	60.771.640	22.244.762	66.134.280	21.240.355

24.2 Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Personel giderleri	85.322.869	25.072.507	88.885.616	31.656.760
Danışmanlık giderleri	26.587.018	5.156.276	21.463.189	7.308.764
Seyahat giderleri	3.621.729	761.671	7.134.957	2.000.647
Vergi resim harç giderleri	5.099.410	1.644.666	6.295.757	2.884.991
Amortisman ve itfa payları (Not 15-16-17)	17.050.418	6.596.366	13.076.329	4.251.349
Bilgi işlem giderleri	9.289.042	3.522.187	7.126.814	2.507.163
Haberleşme giderleri	2.122.806	669.742	1.627.416	505.939
Bina yönetim giderleri	2.676.781	848.991	2.256.106	506.431
Taşıt giderleri	3.195.840	1.124.835	3.263.115	992.832
Bakım onarım giderleri	1.212.779	483.710	1.454.540	722.786
Diğer giderler	13.203.346	6.068.328	10.694.469	3.270.582
	169.382.038	51.949.279	163.278.308	56.608.244

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait personel giderleri ile amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Personel giderleri				
Satışların maliyeti	75.106.559	26.218.123	57.624.592	18.218.124
Pazarlama giderleri	10.833.173	3.627.526	8.276.431	2.604.513
Genel yönetim giderleri	85.322.869	25.072.507	88.885.616	31.656.760
	171.262.601	54.918.156	154.786.639	52.479.397
Amortisman ve itfa giderleri				
Satışların maliyeti	303.459.714	88.536.449	248.072.580	83.572.369
Pazarlama giderleri	11.816.837	3.448.884	8.502.932	2.912.538
Genel yönetim giderleri	17.050.418	6.596.366	13.076.329	4.251.349
	332.326.969	98.581.699	269.651.841	90.736.256

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

26 FİNANSMAN GELİRLERİ

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Kur farkı gelirleri	105.689.444	57.335.579	6.738.859	(15.992.362)
Faiz gelirleri	11.042.439	2.065.595	32.348.420	7.037.313
Diğer	925.180	205.086	1.027.197	390.720
Toplam	117.657.063	59.606.260	40.114.476	(8.564.329)

27 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Kar veya zararda muhasebeleştirilen				
Kur farkı giderleri	322.492.835	152.830.579	50.728.257	(34.502.624)
Borçlanmalara ilişkin faiz giderleri	240.972.583	82.420.671	195.522.639	69.176.411
Teminat mektubu komisyonları	3.398.030	869.370	3.627.437	1.262.814
Komisyon giderleri	14.566.423	3.267.807	4.927.680	2.064.485
Kiralama işlemlerinden faiz giderleri (TFRS 16)	17.466.458	6.464.836	10.555.098	3.156.800
Diğer	9.783.869	1.846.816	8.135.588	2.270.704
Toplam	608.680.198	247.700.079	273.496.699	43.428.590

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Diğer kapsamlı gelirlere muhasebeleştirilen				
Riskten korunma kazanç/kayıpları (Not 22.4)	(235.431.064)	(121.790.978)	(49.242.333)	11.343.686
	(235.431.064)	(121.790.978)	(49.242.333)	11.343.686

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

28 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ana ortaklık paylarının adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç / (kayıp) tutarları, ana ortaklık paylarına ait net dönem kar/zararının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Net dönem zararı	(318.503.863)	(81.105.638)	(86.308.818)	13.521.599
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	(318.503.863)	(81.105.638)	(86.308.818)	13.521.599
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	289.572.387	289.572.387	288.757.796	288.757.796
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	289.572.387	289.572.387	288.757.796	288.757.796
Grup tarafından elde bulundurulmuş hisse senedi adedi (Not 22.1)	(195.077)	(195.077)	(59.126.651)	(59.126.651)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	289.377.310	289.377.310	229.631.145	229.631.145
Nominal değeri 1 TL olan adi ve sulandırılmış hisse başına zarar (kısaltılmamış tam TL)	(1,1007)	(0,2803)	(0,3759)	0,0589
Nominal değeri 1 TL olan sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış hisse başına zarar (kısaltılmamış tam TL)	(1,1007)	(0,2803)	(0,3759)	0,0589
Nominal değeri 1 TL olan durdurulan faaliyetlerden sulandırılmış hisse başına kar/(zarar) (kısaltılmamış tam TL)	-	-	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

29 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Peşin ödenen vergi ve fonlar	19.827.492	15.947.090
Diğer	3.459.137	839.523
Toplam	<u>23.286.629</u>	<u>16.786.613</u>

Vergi giderleri:

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde vergi gelirinin/(giderinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2020</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2019</u>
Dönem vergi geliri/(gideri)	(6.641.926)	(40.816.501)
Ertelenmiş vergi geliri	103.315.281	25.067.872
Toplam	<u>96.673.355</u>	<u>(15.748.629)</u>

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>%</u>	<u>2020</u>	<u>%</u>	<u>2019</u>
Vergi öncesi zarar		(565.800.522)		(97.599.127)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	22,00	124.476.115	22,00	21.471.808
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(0,35)	(2.001.688)	(1,34)	(1.311.675)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zarar etkisi	(7,57)	(42.855.575)	(41,92)	(40.915.764)
Denizcilik faaliyetleri istisnası	(0,20)	(1.114.052)	3,37	3.287.244
Farklı vergi oranlarının kullanılmasının etkisi	(0,62)	(3.501.074)	(2,96)	(2.889.135)
Diğer	3,83	21.669.629	4,72	4.608.893
		<u>96.673.355</u>		<u>(15.748.629)</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

29 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen vergi varlığı	167.786.141	131.264.565
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(643.884.672)	(549.636.268)
Toplam	(476.098.531)	(418.371.703)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenen verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Başlangıç bakiyesi	(418.371.703)	(387.175.929)
Ertelenmiş vergi geliri	103.315.281	25.067.872
Yabancı para çevrim farkı	(161.350.287)	(22.780.761)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	308.178	141.242
	(476.098.531)	(384.747.576)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı Para Pozisyonu

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maruz kaldığı döviz riskinin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	32.817.538	891.688	23.743	-	25.638.510
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	396.559.219	5.108.131	25.848.167	-	120.730.279
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	429.376.757	5.999.819	25.871.910	-	146.368.789
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	20.042.076	1.770.000	406.242	-	2.513.698
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	20.042.076	1.770.000	406.242	-	2.513.698
9. Toplam Varlıklar (4+8)	449.418.833	7.769.819	26.278.152	-	148.882.487
10. Ticari Borçlar	34.401.885	229.875	416.655	71.199	28.089.562
11. Finansal Yükümlülükler	578.535.987	31.659.505	35.490.625	-	7.376.598
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	39.275.516	1.521.145	41.262	28.132	26.739.583
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	652.213.388	33.410.525	35.948.542	99.331	62.205.743
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.137.162.921	262.210.861	7.608.249	-	20.371.661
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.975.825	-	-	-	8.975.825
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.146.138.746	262.210.861	7.608.249	-	29.347.486
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.798.352.134	295.621.386	43.556.791	99.331	91.553.229
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların					
Net Varlık /Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)					
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı	-	-	-	-	-
Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı	-	-	-	-	-
Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(2.348.933.301)	(287.851.567)	(17.278.639)	(99.331)	57.329.258
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu					
(TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.348.933.301)	(287.851.567)	(17.278.639)	(99.331)	57.329.258
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların					
Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	1.573.676.000	201.546.619	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	1.573.676.000	201.546.619	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	-	-	-	-	-

Geçerli para birimi TL olmayan bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların TL kuru riski yukarıdaki döviz pozisyonu tablolarında TL sütununun altında sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (devamı)

31 Aralık 2019					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	52.395.539	3.337.896	291.067	-	30.631.999
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	261.845.409	2.763.971	17.245.364	3.306.203	105.024.163
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	314.240.948	6.101.867	17.536.431	3.306.203	135.656.162
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	15.439.931	1.771.015	299.142	-	2.930.274
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	15.439.931	1.771.015	299.142	-	2.930.274
9. Toplam Varlıklar (4+8)	329.680.879	7.872.882	17.835.573	3.306.203	138.586.436
10. Ticari Borçlar	51.891.257	495.648	2.569.019	580	31.856.981
11. Finansal Yükümlülükler	323.592.617	29.426.366	21.682.986	-	4.589.251
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	25.347.902	768.763	41.112	27.527	20.293.813
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	400.831.776	30.690.777	24.293.117	28.107	56.740.045
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.707.017.640	260.208.604	21.071.711	-	21.186.969
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.339.178	-	-	-	6.339.178
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.713.356.818	260.208.604	21.071.711	-	27.526.147
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.114.188.594	290.899.381	45.364.828	28.107	84.266.192
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık /Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.784.507.715)	(283.026.499)	(27.529.255)	3.278.096	54.320.244
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.784.507.715)	(283.026.499)	(27.529.255)	3.278.096	54.320.244
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	1.226.086.625	206.404.940	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	1.226.086.625	206.404.940	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	-	-	-	-	-

Geçerli para birimi TL olmayan bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların TL kuru riski yukarıdaki döviz pozisyonu tablolarında TL sütununun altında sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değer kazanması veya değer kaybetmesi durumunda özkaynaklar ve gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Eylül 2020	KAR /ZARAR		ÖZKAYNAKLAR (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(224.754.504)	224.754.504	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	157.367.600	(157.367.600)	-	-
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(67.386.904)	67.386.904	-	-
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(15.772.114)	15.772.114	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki(4+5)	(15.772.114)	15.772.114	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	(99.638)	99.638	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	(99.638)	99.638	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(83.258.656)	83.258.656	-	-

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski (devamı)

30 Eylül 2019	KAR /ZARAR		ÖZKAYNAKLAR (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:			
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(163.424.237)	163.424.237	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	116.806.620	(116.806.620)	-	-
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(46.617.617)	46.617.617	-	-
	AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:			
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(20.514.789)	20.514.789	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki(4+5)	(20.514.789)	20.514.789	-	-
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:			
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	1.338.063	(1.338.063)	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	1.338.063	(1.338.063)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(65.794.343)	65.794.343	-	-

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin yükümlülüklerin özeti aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Gayrimenkuller	862.751	862.751
	<u>862.751</u>	<u>862.751</u>

Gayrimenkuller

Grup'un satış amacıyla elde tuttuğu 862.751 TL tutarında (31 Aralık 2019: 862.751 TL) gayrimenkulleri oluşturan arazi ve arsalar, 29.500 m2 kullanım alanına sahip Bilecik İli, Bozüyük ilçesindeki arsa ve Muğla İli Bodrum ilçesindeki kullanım alanı 3.000 m2 olan arsa olarak özetlenebilir.

32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda varlık fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları ve diğer pek çok konuda etkilenmekte ve salgının etkiler nedeniyle geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır.

Covid-19 salgınının Grup'un konsolide finansal durumuna, konsolide finansal performansına ve konsolide nakit akışlarına olan olumsuz etkilerini etkin bir şekilde yönetmek adına, Grup tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve gerekli tedbirleri almaktadır. Grup'un faaliyet gösterdiği sektörler bazında almış olduğu aksiyonlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Liman işletmeciliği:

Mevcut küresel ekonomik görünüme ilişkin belirsizlikler Grup'un ana faaliyet bölümlerinden liman işletmeciliğine ilişkin olarak kruvaziyer iş kolunda yolcu ve gemi sayılarının sıfırlanması, ticari liman faaliyetlerinde ise Çin'e yapılacak mermer ihracatında azalma gibi riskler oluşturmaktadır. Grup'un bu risklerden mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için temettü ödemelerinin iptal edilmesi, Yönetim Kurulu maaşlarının ertelenmesi, danışmanlık giderlerinin azaltılması, pazarlama faaliyetleri ve zorunlu olmadıkça seyahatlerin durdurulması ve zorunlu olanlar dışında liman yenileme yatırımlarının durdurulması gibi başlıca aksiyonlar hayata geçirilmiştir.

Grup'un liman işletmeciliğinde faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştirakleri, faaliyet gösterdikleri ülkelerin devletleri tarafından Covid-19 salgınının olumsuz etkilerinin giderilmesine yönelik açıklanan çeşitli teşviklerden ve istisnalardan yararlanmışlardır. Söz konusu teşvik ve istisnalar içerisinde personel ücretlerinin ve buna bağlı vergi yükümlüklerinin belirli bir kısmının devlet tarafından karşılanması, kamuya veya bankalara olan borçların ertelenmesi gibi destekleyici programlar yer almaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Covid-19 sebebiyle açıklanan yardım paketleri dahilinde genel olarak kısa süreli çalışma ödeneklerine başvurmuş sosyal güvenlik kesintilerine dair ödemelerin ertelenmesi gibi olanaklardan yararlanmıştı. Bu sayede personel giderleri azalmış ve personel ücretlerine dair vergi ödemelerindeki erteleme sayesinde nakit akışı dengesinin korunmasına olanak sağlanmıştır.

Diğer yandan Port of Adria'da yer alan krediye dair şartların yerine getirilme yükümlülüğü 2022 yılına kadar, Valetta Cruise Port'da ise krediye dair şartların yerine getirilme yükümlülüğü 2021 yılına ertelenmiştir.

Ayrıca Grup imtiyaz sözleşmesi yükümlülüklerine dair olarak ilgili imtiyaz veren taraflar ile imtiyaz yükümlülüklerinin ertelenmesi veya indirim uygulanması hususunda görüşmelere başlamış ve gerekli başvuruları yapmıştır.

Şerefiye ve liman işletme hakları üzerinde olası bir değer düşüklüğünün belirlenmesinde kullanılan varsayımlarda ve dolayısıyla kayıtlı değerlerinde Covid-19'un etkileri sonucu değişiklik olması muhtemeldir. Söz konusu muhtemel etkilerin, varsayımlar ve değerlemeler üzerindeki etkisi raporlama tarihi itibarıyla tam olarak ölçülememekle birlikte, izleyen hesap dönemlerinde Covid-19'un olumsuz etkilerinin devam etmesi durumunda şerefiye ve liman işletme haklarının kayıtlı değerlerinde bir düzeltme yapılması söz konusu olabilir (Dipnot 17).

Bununla birlikte Grup 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kruvaziyer iş kolunda ve ticari liman işletmeciliği iş kolunda faaliyet gösteren Grup şirketlerinin gelecekteki nakit akış projeksiyonlarını gözden geçirmiş ve söz konusu Grup şirketlerinin finansal tabloların onaylanma tarihinden itibaren on iki aylık dönemde operasyonel varlığını sürdürmeye yetecek pozitif bir likidite rezervi yaratacağını öngörmektedir.

Enerji üretimi ve doğalgaz iş kolunu:

Grup yönetimi, CNG ve enerji tedarik hizmeti verilen müşterilerin operasyonlarında kesintiye uğramaları için tedarik hizmetlerinin aksatılmadan devam etmesi gerekliliği nedeniyle ilgili etkinin sınırlı olacağına inanmaktadır. Bu sebeple Grup enerji üretimi ve CNG tedarik hizmeti veren Grup şirketlerinin faaliyetleri ile ilgili olarak hem sektörel, hem de ilgili şirket seviyesinde genel etkinin sınırlı seviyelerde olmasını beklemektedir.

Gayrimenkul:

Grup'un gayrimenkul alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerinde Covid-19 kaynaklı gelir kaybının kısıtlı düzeyde olması beklenmektedir. Bununla birlikte 2020 yılının ikinci çeyreğinde alışveriş merkezlerinin kısmen ya da bir süreliğine tamamen kapalı olması, gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren pek çok şirketin nakit akışlarını olumsuz yönde etkilemiştir. Bu sebeple ileriki dönemlerde alınabilecek önlemlerin süresi, pandeminin seyrine bağlı olarak değişkenlik göstereceğinden yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarda ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinde Covid-19'un etkileri sonucu değişiklik olması muhtemeldir. Söz konusu bu muhtemel etkilerin varsayımlar ve değerlemeler üzerindeki etkisi raporlama tarihi itibarıyla tam olarak ölçülememekle birlikte, izleyen hesap dönemlerinde söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinde bir düzeltmeyi gerektirebilir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Madencilik:

Grup'un madencilik alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığında, ihracat pazarlarındaki talep daralmasına bağlı olarak pandemi nedeniyle operasyonlarda daralma meydana gelmiştir. Söz konusu bağlı ortaklığın faaliyetleri normalleşme sonrası hızlı bir toparlanma sürecine girmiş olup, Grup yönetimi tarafından ilgili şirketin 2020 yılsonu satış hedeflerinde herhangi bir revizyona ihtiyaç duyulmamıştır. Grup bu faaliyet alanında, yakın gelecekte yeni ihracat pazarlarındaki fırsatları değerlendirerek çeşitlendirme çalışmalarına devam etmektedir. Grup ayrıca Aydın bölgesinde izin sürecini tamamlamış ve yeni bir maden ruhsatı kapsamında üretim yapmaya başlamıştır. Yeni lisansın, Grup'un toplam feldspat rezervlerini artırmasının yanı sıra, devam eden operasyonların ürün kalitesini de desteklemesi beklenmektedir. Grup, 2020 yılı sonundan önce üretime başlamayı hedefleyen ek 3 maden ruhsatının izin sürecinin tamamlanması için çalışmalarını sürdürmektedir.

Aracılık hizmetleri & varlık yöntemi:

Grup'un bu alanda faaliyet gösteren şirketlerinin 2020 yılı ilk dokuz aylık hesap dönemine ait brüt karlılık ve sürdürülen faaliyetlerden elde ettikleri dönem karlılık seviyelerinde pandemi sebebiyle herhangi bir olumsuz etki olmamıştır. Bu sebeple Grup yönetimi bu iş koluna dair Covid-19 ile ilgili olarak herhangi olumsuz bir etki beklememektedir.

Covid-19 etkisinin dünyada ve Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe Grup yönetimi tarafından orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Grup yönetimi, mevcut belirsiz ekonomik görünüme rağmen Grup'un ticari risklerini ve likidite rezervlerini başarılı bir şekilde yöneteceğine inanmaktadır.

33 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- i) Grup'un bağlı ortaklığı Global Ports Holding PLC, Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri'nin ("Port Akdeniz") satışı ile ilgili olarak yapılan görüşmeler sonucunda, Katar merkezli ticari liman işletmecisi QTerminals W.L.L. ("QTerminals") ile Port Akdeniz'in 140 milyon ABD Doları şirket değeri üzerinden satışına ilişkin bir Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu satış işlemi birtakım ön şartların yanı sıra, Türkiye'de çeşitli kamu kuruluşlarının onayına tabii bulunmaktadır. Zamanlamaya yönelik kesin bir hükümde bulunmak mümkün olmamakla birlikte, finansal kapanışın 2020 yılının son çeyreğinde gerçekleşmesi beklenmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

33 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

- ii) Grup'un bağlı ortaklığı Naturelgaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Naturelgaz"), Socar Turkey Petrol Enerji Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Socar Dağıtım") %100 hissedarı olduğu Socar Turkey Lng Satış A.Ş.'nin ("Socar LNG") hisselerinin tümünü Socar Dağıtım'dan satın almak amacıyla Socar Dağıtım ile 6 Şubat 2020 tarihinde imzaladığı Hisse Satın Alma Sözleşmesi'nde "alıcı" tarafın değiştirilmesi amacı ile 8 Eylül 2020 tarihinde imzalanan Tadil Protokolü uyarınca Grup'un sermayesinin %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Naturel Doğal Gaz Yatırımları A.Ş.'nin ("Naturel Doğal Gaz") alıcı taraf haline gelmesi neticesinde Hisse Satın Alma Sözleşmesi kapsamında devralma işlemi ile ilgili olarak tüm resmi izinlerin tamamlanmasını müteakip, 30 Ekim 2020 tarihinde hisse devir işlemleri tamamlanmış olup Socar LNG, Naturel Doğal Gaz tarafından tüm fiyat düzeltmeleri ve mahsuplar yapıldıktan sonra nihai olarak 32.411.012 TL bedelle devralınmış ve alım bedeli Naturel Doğal Gaz tarafından Socar Dağıtım'a nakden ve defaten ödenmiştir.

Bu devralmanın bir sonucu olarak; Socar LNG ve Naturel Doğal Gaz'ın, halka arz başvurusu halen SPK nezdinde incelemede bulunan Naturelgaz ile Naturelgaz bünyesinde 2020 yılı sonuna kadar birleşmesi planlandığından, Naturelgaz'ın Socar LNG'nin Naturelgaz'a getireceği katma değer ve birleşmenin Naturelgaz şirket değerinde yaratacağı pozitif etki göz önüne alınarak Naturelgaz'ın birleşme öncesi mali sonuçlarını gösteren 30 Haziran 2020 mali tabloları ile SPK'ya yapmış olduğu halka arz başvurusunun geri çekilmesine karar verilmiştir.

Bu kapsamda Naturelgaz'ın halka arz başvurusunun 2020 yılsonu için öngörülen kar rakamı ve birleşme işleminin sonuçlarıyla beraber 31 Aralık 2020 tarihli mali tabloları ile yapılması ve/veya halka arz sürecinde gelen stratejik ortaklık teklifler dahil stratejik opsiyonların yeniden değerlendirilmesi alternatifleri gözden geçirilerek nihai karar verilecektir.