

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

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Konsolide Finansal Bilgiler

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 Bilgilere İlişkin Dipnotlar

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLER

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 BİLGİLERE İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-73
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	12
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	20
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	20
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	23
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR	26
NOT 9 FİNANSAL BORÇLANMALAR	28
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	34
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	35
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	37
NOT 13 STOKLAR.....	38
NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	39
NOT 15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	40
NOT 16 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	40
NOT 17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE	41
NOT 18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	42
NOT 19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43
NOT 20 TAAHHÜTLER	51
NOT 21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	54
NOT 22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	55
NOT 23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	56
NOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	60
NOT 25 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	61
NOT 26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	62
NOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	62
NOT 28 YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	63
NOT 29 FİNANSMAN GELİRLERİ	64
NOT 30 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	64
NOT 31 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR).....	65
NOT 32 TÜREV ARAÇLAR.....	65
NOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	66
NOT 34 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	70
NOT 35 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	71
NOT 36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	73

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide

Finansal Durum Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

	Notlar	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31 Mart	31 Aralık
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.306.557.284	940.584.147
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	373.454.002	439.854.352
Finansal Yatırımlar	8	4.180.554	5.475.436
Ticari Alacaklar		100.559.625	122.423.797
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	100.559.625	122.423.797
Diğer Alacaklar		45.004.933	64.520.760
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	31.112.854	52.493.679
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	13.892.079	12.027.081
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		102.278.954	82.795.427
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	10.470.219	9.946.600
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	12	91.808.735	72.848.827
Stoklar	13	45.308.298	98.291.519
Peşin Ödenmiş Giderler	14	93.571.380	68.770.831
Türev Araçlar	32	79.735	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	8.624.297	13.505.023
Diğer Dönen Varlıklar	22	42.221.089	44.084.251
<i>Ara Toplam</i>		<i>815.282.867</i>	<i>939.721.396</i>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	35	491.274.417	862.751
Duran Varlıklar		3.209.015.002	3.430.451.626
Diğer Alacaklar		46.471.426	20.706.765
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	26.326.000	-
- Diğer Alacaklar	11	20.145.426	20.706.765
Finansal Yatırımlar	8	5.402.985	5.402.985
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	18	102.246.780	93.185.897
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	-	379.707.100
Maddi Duran Varlıklar	16	977.504.092	930.235.293
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.942.628.066	1.871.096.261
- Şerefiye	17	69.414.304	71.986.732
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	1.873.213.762	1.799.109.529
Peşin Ödenmiş Giderler	14	24.442.836	21.897.119
Ertelenmiş Vergi Varlığı	34	97.863.828	92.289.733
Diğer Duran Varlıklar	22	12.454.989	15.930.473
TOPLAM VARLIKLAR		4.515.572.286	4.371.035.773

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide

Finansal Durum Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

	Notlar	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31 Mart	31 Aralık
		2018	2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		921.316.880	729.492.534
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	88.503.962	90.497.822
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	408.882.869	360.453.745
Ticari Borçlar		93.252.104	105.916.461
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	10	93.252.104	105.916.461
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	10.385.210	9.770.715
Diğer Borçlar		23.090.919	35.172.598
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar		225.775	595.597
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	11	22.865.144	34.577.001
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		69.959.996	66.922.491
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Tarafalara Borçlar	12	69.959.996	66.922.491
Türev Araçlar	32	384.640	-
Ertelenmiş Gelirler	14	7.684.519	22.631.498
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		7.688.589	8.363.820
Kısa Vadeli Karşılıklar		13.744.120	13.271.008
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	3.863.943	3.840.142
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	9.880.177	9.430.866
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	13.281.962	16.492.376
<i>Ara Toplam</i>		<i>736.858.890</i>	<i>729.492.534</i>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	35	184.457.990	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.998.274.951	2.046.747.748
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	1.465.938.571	1.537.023.467
Diğer Borçlar	11	16.149.454	15.618.529
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler	18	607.679	597.106
Ertelenmiş Gelirler		1.704.600	1.393.611
Türev Araçlar	32	3.608.804	2.719.553
Uzun Vadeli Karşılıklar		96.503.535	87.461.453
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	21	8.164.087	7.945.868
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	88.339.448	79.515.585
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	34	413.762.308	401.934.029
ÖZKAYNAKLAR	23	1.595.980.455	1.594.795.491
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.048.888.450	986.682.093
Ödenmiş Sermaye		325.888.410	325.888.410
Sermaye Düzeltme Farkları		34.659.630	34.659.630
Geri Alınmış Paylar (-)		(50.551.957)	(40.974.259)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		204.351.140	204.351.140
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler		11.870.628	11.903.277
- Diğer Kazançlar		14.497.128	14.497.128
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.626.500)	(2.593.851)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler		356.282.326	227.892.808
- Yabancı Para Çevrim Farkları		677.070.823	513.692.628
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kayıpları		(695.265)	(406.725)
- Riskten Korunma Kayıpları		(320.093.232)	(285.393.095)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		78.605.007	69.027.309
Geçmiş Yıllar Karları		144.356.080	483.087.996
Net Dönem Zararı		(56.572.814)	(329.154.218)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		547.092.005	608.113.398
TOPLAM KAYNAKLAR		4.515.572.286	4.371.035.773

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

Notlar	Yeniden düzenlenmiş-Sınırlı Denetimden Geçmemiş		
	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2018	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017	
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24	138.766.895	130.290.110
Satışların Maliyeti (-)	24	(130.262.682)	(115.636.001)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		8.504.213	14.654.109
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	24	12.529.973	8.826.130
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	24	(1.295.824)	(1.290.503)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr		11.234.149	7.535.627
BRÜT KAR			
		19.738.362	22.189.736
Pazarlama Giderleri (-)	25	(10.345.161)	(11.964.124)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(41.916.243)	(33.052.290)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	5.054.514	4.945.776
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(7.203.254)	(6.868.357)
ESAS FAALİYET KARI		(34.671.782)	(24.749.259)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	314.834	245.536
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28	(32.688)	(119.381)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	18	3.663.971	1.541.137
FİNANSMAN GELİRLER ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		(30.725.665)	(23.081.967)
Finansman Gelirleri	29	8.880.236	4.704.006
Finansman Giderleri (-)	30	(62.653.242)	(61.594.422)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(84.498.671)	(79.972.383)
Vergi geliri		6.862.894	10.042.547
- Dönem vergi gideri (-)	34	(4.375.008)	(1.750.719)
- Ertelenmiş vergi geliri	34	11.237.902	11.793.266
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(77.635.777)	(69.929.836)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		2.231.840	3.953.865
DÖNEM ZARARI		(75.403.937)	(65.975.971)
Dönem Zararının Dağılımı		(75.403.937)	(65.975.971)
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(18.831.123)	(9.181.942)
-Ana Ortaklık Payları	31	(56.572.814)	(56.794.029)
Pay Başına Kayıp	31	(0,1892)	(0,3204)
Sulandırılmış Pay Başına Kayıp	31	(0,1892)	(0,3204)
DİĞER KAPSAMLI GİDER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(32.649)	148.867
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(32.649)	148.867
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		86.199.248	67.961.336
Yabancı Para Çevrim Farkları		121.187.925	95.198.522
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gider Unsurları		(34.988.677)	(27.237.186)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		86.166.599	68.110.203
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		10.762.662	2.134.232
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı		10.762.662	2.134.232
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(61.021.393)	23.847.987
Ana Ortaklık Payları		71.784.055	(21.713.755)

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar					
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Risken Korunma Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
Dönem başı (1 Ocak 2017)	193.500.000	34.659.630	(19.909.777)	12.387.946	(3.546.219)	14.497.128	(782.901)	(333.083.300)	537.036.199	95.445.951	(130.299.491)	88.628.591	488.533.757	419.778.915	908.312.672
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	148.867	-	8.750	(27.245.936)	62.168.593	-	-	-	35.080.274	33.029.929	68.110.203
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(536.473)	-	-	-	-	-	-	536.473	-	(536.473)	(536.473)	-	(536.473)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.794.029)	-	(56.794.029)	(9.181.942)	(65.975.971)
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.256.851	-	(2.256.851)	-	(10.489.813)	(10.489.813)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130.299.491	(130.299.491)	-	-	-
Dönem sonu (31 Mart 2017)	193.500.000	34.659.630	(20.446.250)	12.387.946	(3.397.352)	14.497.128	(774.151)	(360.329.236)	599.204.792	98.239.275	(56.794.029)	(44.464.224)	466.283.529	433.137.089	899.420.618
Dönem başı (1 Ocak 2018)	325.888.410	34.659.630	(40.974.259)	204.351.140	(2.593.851)	14.497.128	(406.725)	(285.393.095)	513.692.628	69.027.309	(329.154.218)	483.087.996	986.682.093	608.113.398	1.594.795.491
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(32.649)	-	(288.540)	(34.700.137)	163.378.195	-	-	-	128.356.869	(42.190.270)	86.166.599
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(9.577.698)	-	-	-	-	-	-	9.577.698	-	(9.577.698)	(9.577.698)	-	(9.577.698)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.572.814)	-	(56.572.814)	(18.831.123)	(75.403.937)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	329.154.218	(329.154.218)	-	-	-
Dönem sonu (31 Mart 2018)	325.888.410	34.659.630	(50.551.957)	204.351.140	(2.626.500)	14.497.128	(695.265)	(320.093.232)	677.070.823	78.605.007	(56.572.814)	144.356.080	1.048.888.450	547.092.005	1.595.980.455

Özkaynak kalemlerine ve hareketlerine ilişkin detaylı açıklamalar Not 23'te sunulmuştur.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

Notlar	Sınırlı Denetimden		Yeniden düzenlenmiş-	
	Geçmemiş		Sınırlı Denetimden	
	1 Ocak- 31 Mart 2018		1 Ocak- 31 Mart 2017	
Dönem Karı (Zararı)		(75.403.937)		(65.975.971)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	59.353.865		48.347.717
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	603.424		318.569
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(3.663.971)		(1.541.137)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		1.690.600		(1.816.709)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(7.732.455)		(4.217.241)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		39.555.247		45.468.919
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(1.194.156)		(221.644)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(6.862.894)		(10.042.547)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(14.771)		(119.381)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		19.806.517		15.192.225
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		11.141.324		4.028.534
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		37.278.793		29.421.334
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)		(7.374.261)		20.126.411
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		17.638.860		(5.403.486)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(4.397.212)		(6.916.247)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(9.584.279)		(9.920.308)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)		3.037.505		9.373.381
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.062.624		(2.594.270)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		11.376.384		(884.117)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(4.176.005)		(9.859.524)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(7.249.289)		6.075.062
Ödenen Faiz		(1.080.760)		(1.111.526)
Alınan Faiz		2.819.816		1.894.782
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(385.205)		(46.365)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(10.206.006)		(2.664.427)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		28.760.965		27.490.700
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	124.853		3.563.861
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-		33.766
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	16	(24.741.829)		(41.327.059)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	17	(405.768)		(1.327.407)
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		(24.657.801)		(3.892.226)
Alınan Faiz		2.707.322		2.594.820
Diğer Nakit Girişleri (Çıktıları)		(7.500.839)		8.666.657
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(54.474.062)		(31.687.588)
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(8.780.950)		(536.473)
Kredilerden Nakit Girişleri		66.748.841		305.419.414
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		75.000.000		-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(143.133.242)		(283.604.058)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış		(10.235.699)		13.976.789
Ödenen Temettüleri		-		(10.489.813)
Ödenen Faiz		(16.228.769)		(24.354.600)
Diğer Nakit Girişleri (Çıktıları)		10.252.009		9.830.642
Finansman Faaliyetlerinden nakit akışları		(26.377.810)		10.241.901
Yabancı Para Çevrim Farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(52.090.907)		6.045.013
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		4.852.050		7.921.120
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(47.238.857)		13.966.133
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	7	382.036.192		160.944.293
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	7	334.797.335		174.910.426

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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”), doğalgaz/madencilik/enerji üretimi (eski adıyla “enerji”), 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 ve İştirakleri (hepsi birlikte) bundan böyle “Grup” olarak ifade edilecektir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup’un personel sayısı 1.402’dir (31 Aralık 2017: 1.373).

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 23’te sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'nın ("Bağlı Ortaklıklar") buldukları ülkeler ve temel faaliyet konuları aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet Konusu
Global Ports Holding B.V.(1)	Hollanda	Liman İşletmeciliği
Global Ports Holding Plc (1)	İngiltere	Liman İşletmeciliği
Global Ports Europe B.V ("Global BV") (2)	Hollanda	Liman İşletmeciliği
Global Liman İşletmeleri A.Ş. (Global Liman)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
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
Container Terminal and General Cargo – Port of Adria (Bar Limanı) (2)	Karadağ	Liman İşletmeciliği
Cruceros Malaga, S.A ("Malaga Limanı") (3)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Global Ports Malta Ltd. ("GP Malta")	Malta	Liman İşletmeciliği
Perquisite Holdings Ltd. ("Perquisite")	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
Cagliari Terminali Passeggeri S.r.l. (5)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Catania Terminali Passeggeri S.r.l. (5)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Global Depolama A.Ş. (2)	Türkiye	Depolama
Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş. (7)	Türkiye	Enerji Üretimi
Tres Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş (Tres Enerji) (7)	Türkiye	Enerji Üretimi
Mavi Bayrak Enerji Üretim. A.Ş. (Mavi Bayrak)	Türkiye	Enerji Üretimi
Mavi Bayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. (8)	Türkiye	Enerji Üretimi
Doğal Enerji Hizmetleri ve San.Tic. A.Ş. (Doğal Enerji) (7)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Consus Energy Europe B.V.	Hollanda	Enerji Üretimi
Glowell Energy Ltd (9)	Dubai	Enerji Üretimi
Glerih Energy Ltd.(9)	Dubai	Enerji Üretimi
Global Africa Power Investments (9)	Mauritius	Enerji Üretimi
Barsolar D.O.O. (9)	Karadağ	Enerji Üretimi
Evergas Doğalgaz İthalat ve Tic. A.Ş. (10)	Türkiye	Doğalgaz Satışı
Doğaldan Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji Üretimi
Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş. (Ra Güneş) (6) (7)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Biyotek Enerji Üretim A.Ş. (9)	Türkiye	Enerji Üretimi
Naturelgaz Sanayi ve Tic. A.Ş. (Naturelgaz)	Türkiye	Sıkıştırılmış Doğalgaz Satışı
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (Straton)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Tenera Enerji Tic. A.Ş. (Tenera)	Türkiye	Elektrik ve Doğalgaz Ticareti
Edusa 1 Enerji San. Ve Tic. A.Ş. ("Edusa 1")(9)	Türkiye	Enerji Üretimi
KNY Enerji Üretim A.Ş. ("KNY Enerji") (9)	Türkiye	Enerji Üretimi
Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama San. ve Tic. A.Ş.(9) ("Edusa Atık")	Türkiye	Enerji Üretimi
Geliş Madencilik Enerji İnşaat Ticaret A.Ş. (Geliş Madencilik) (11)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Dağören Enerji A.Ş. (Dağören) (7)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Ardus Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. (12)(14)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Global Ticari Emlak Yatırımları A.Ş. (13)(14)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Pera)(14)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Global Menkul Değerler A.Ş. (Global Menkul) (15)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. (16)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Actus Portföy Yönetimi A.Ş (17)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (Global Sigorta)	Türkiye	Sigorta Acenteliği
Ege Global Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (Ege Global)	Türkiye	Enerji Üretimi

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet Konusu
Salıpazarı İnşaat Taahhüt Bina Yönetim ve Servis Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Salıpazarı)	Türkiye	İnşaat Yatırımları
Güney Maden İşletmeleri A.Ş. (Güney)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Neptune Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (Neptune)	Türkiye	Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği
Vespa Enterprises (Malta) Ltd. (Vespa)(14)	Malta	Turizm Yatırımları
Tora Yayıncılık A.Ş. (Tora)	Türkiye	Yayıncılık
Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş. (Global Enerji)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Sem Yayıncılık A.Ş. (Sem) (18)	Türkiye	Yayıncılık
Maya Turizm Ltd. (Maya Turizm) (19)(14)	Kıbrıs	Turizm Yatırımları
Galata Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş. (Galata Enerji) (20)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Sümerpark Gıda İşletmeciliği A.Ş.	Türkiye	Gıda İşletmeciliği
Randa Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti. (Randa) (21)	Türkiye	Deniz Araç Gereci Ticareti
Adonia Shipping Limited	Malta	Gemi İşletmeciliği
Global Gemicilik ve Nakliyat Hizmetleri A.Ş. (Global Gemicilik) (22)	Türkiye	Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği
Vinte Nova (23)	Cayman Adaları	Finansal Yatırımlar
Global Financial Products Ltd. (GFP)	Cayman Adaları	Finansal Yatırımlar
Aristaeus Limited	Malta	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 halihazırda 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 Port 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 halka arzında Global Yatırım Holding'in dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden ek satış opsiyonu dahil toplam 10.967.352 adet hisse satılmış olup, Global Yatırım Holding dolaylı olarak Global Ports Holding Plc'nin %60,6 oranında hissesine sahip olmaya devam etmektedir.

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

(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 %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 30 Kasım 2015 tarihinde satın almış olup 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide etmeye başlamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

- (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 bağlı ortaklıklarından Global Enerji'nin sahip olduğu %93,75 oranındaki Tres Enerji, %100 oranındaki Ra Güneş, %70 oranındaki Dağören ve %100 oranındaki Doğal Enerji'nin hisselerini devralmış olup raporlama tarihi itibarıyla bu şirketler Consus Enerji'ye konsolide edilmektedir.
- (8) Mavi Bayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. 9 Nisan 2015 tarihinde enerji üretimi faaliyeti yürütmesi amacıyla kurulmuştur.
- (9) Bu Şirketler Grup'un Enerji yatırımları amacıyla kurmuş olduğu şirketlerdir.
- (10) Bu Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmaya başlanmış olup doğalgaz ithalat ve ticareti alanında faaliyet göstermektedir.
- (11) Global Enerji, 3 Ekim 2013 tarihinde Geliş Madencilik'in %85 oranındaki hissesini mevcut hissedarlarından devralmıştır. Bu devralma neticesinde Grup'un Geliş Madencilik'teki hisse oranı %85 olmuş ve Grup'a konsolide edilmeye başlanmıştır. 8 Eylül 2014 tarihinde Geliş Madencilik'in %85 oranındaki hissesi Grup'un bağlı ortaklığı Vinte Nova'ya devredilmiştir.
- (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) Not 35'ta açıklandığı üzere 31 Mart 2018 itibarıyla bu şirketler "satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar"a sınıflanmıştır.
- (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. 31 Mart 2018 itibarıyla şirketteki etkin ortaklık oranı %77,43'tür (31 Aralık 2017 %77,43).
- (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) Şirket, finans sektöründe faaliyet gösteren Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (eski adı Polsan Portföy Yönetimi A.Ş.) sermayesinin %90,1'ini temsil eden hisselerini 17 Nisan 2015 tarihinde satın almıştır.
- (18) Bu şirket, Tora'ya konsolide olmaktadır.
- (19) Bu şirket, Pera ve Vespa'nın iş ortaklığı olup 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla satış amaçlı duran varlıklara sınıflanmıştır.
- (20) Bu şirket Global Enerji'ye konsolide olmaktadır. 2014 yılı içerisinde Termik Santral projesinden vazgeçilerek bu şirketin sahip olduğu lisans iade edilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

- (21) 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 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.f).
- (22) Bu Şirket, 13 Mayıs 2014 tarihinde kurulmuş olup, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.f).
- (23) Bu Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmış olup Global Enerji'nin sahip olduğu %85 oranındaki Geliş Madencilik'in hisselerini 8 Eylül 2014 tarihinde devralmıştır.

<u>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
IEG Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. (IEG) (1)	Türkiye	Kurumsal Fin. 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

- (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. Bilanço tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak finansal tablolarda kayıtlara alınmaya başlanmıştır.
- (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 ünvanlı 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. Lizbon Kruvaziyer Terminali, 2 milyon yolcu kapasitesine sahip olacak olup 13.000 m2 kapalı alan olmak üzere açık alanlar da dahil toplam 16.618,9 m2 alana kurulacaktır. Lizbon Kruvaziyer Terminali'nin toplam rıhtım uzunluğu 1.425 metredir.
- (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. ünvanlı şirketin çoğunluk hisselerini 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla satın almıştır. Bu satınalma sonrası Singapur Limanı, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak Grup'un konsolide finansal tablolarında kayıtlara alınmaya başlanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

- (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 Passegeri S.p.A (VTP)") işleten Venezia Investimenti Srl şirketini kurmuşlardır. Global Liman İşletmeleri'nin 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.

Toplam 260.000m²'yi aşkın bir alana kurulu VTP, 47.267 m² büyüklüğündeki Marittima, S.Basilio ve Rivadei Sette Martiri terminallerinde faaliyet göstermektedir. Terminaller, sadece Venedik'in kendine has yapısı nedeniyle değil, lokasyon itibari ile şehre ve Venedik'i çevreleyen tüm turistik yerlere kolay ulaşım sağlayan konumu açısından da stratejik ve önemli bir pozisyonda bulunmaktadır. Coğrafi konumu ve Avrupa'nın geri kalanıyla iyi bağlantıları sayesinde Venedik Kruvaziyer Limanı, yıllık yaklaşık 1,6 milyonluk yolcu trafiği ile "Avrupa'nın en önemli ana limanları" arasında yer almaktadır.

- (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.
- (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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Finansal tabloların hazırlanış şekli

SPK mevzuatına uygun finansal tablo seti hazırlayan işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır.

Ayrıca ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup’un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu, 10 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

(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 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda kullanılan yöntemlerle tutarlıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

ABD Doları, Şirket'in bağlı ortaklıklarından Global Ticari Emlak, GFP, Vespa, Doğal Enerji, Mavi Bayrak Enerji, Barsolar, Biyotek, Edusa Atık, RA Güneş, KNY Enerji, Doğaldan, Mavi Bayrak Doğu ve Ortadoğu Liman'ın operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. Bu yüzden bu şirketler, geçerli para birimlerinin TMS 21 – “Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri” uyarınca ABD Doları olmasına karar vermiştir.

Avro, Şirket'in bağlı ortaklıklarından Bar Limanı, Adonia Shipping, Ege Liman, Bodrum Liman, 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., Aristeus, Barselona ve Malaga Limanı'nın operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. Bu yüzden bu şirketler, geçerli para birimlerinin TMS 21 – “Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri” uyarınca Avro olmasına karar vermiştir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	3,9489	3,7719
Avro	4,8673	4,5155

(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.

(f) Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Global Yatırım Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarının, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve iştiraklerdeki paylarının hesaplarını içermektedir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan konsolidasyona ilişkin esaslar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan esaslarla tutarlıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(f) Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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, maliyet bedellerinden kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonra ara dönem özet konsolide finansal tablolara satılmaya hazır finansal varlıklar olarak yansıtılmıştır. Ayrıca, Grup'un konsolide finansal tabloları açısından önemlilik derecesi düşük olduğundan 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla etkin ortaklık oranı %60,6 (31 Aralık 2017: %60,6) olan Randa, etkin ortaklık oranı %98 olan Global Gemicilik ile etkin ortaklık oranı %100 olan Consus Energy BV, etkin ortaklık oranları %95 olan Glowell Energy Ltd ve Glerih Energy Ltd., etkin ortaklık oranı %100 olan Glowi Energy Investments Ltd., Glozania Energy Investments Ltd. ve Global Africa Power Investments şirketlerini satılmaya hazır finansal varlıklar içinde maliyet bedellerinden eğer varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmiştir.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını Maliye Bakanlığı'nca yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlamakta, yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını buldukları ülkelerin yasal vergi mevzuatı ve muhasebe standartlarına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Tebliğ hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. (TMS); Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile KGK ilke kararlarından oluşmaktadır.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmelerle, finansal tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda, TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2018'de sona eren üç aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

TMS'ye uygun finansal tabloların "Genişletilebilir İşletme Raporlama Dili" formatında analize uygun şekilde kullanıcılarla paylaşılmasını sağlamak üzere 660 sayılı KHK'nın 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2016 TMS Taksonomisi 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanmıştır. Ekli finansal tablolarda bu TMS taksonomisi dikkate alınmıştır.

Şirket (ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

Gayrimenkul segmenti bağlı ortaklıklarının satış amacıyla elde tutulan varlıklara sınıflanması nedeniyle 31 Mart 2017 tarihine ilişkin bilgiler cari dönem sunumuna uygunluk açısından ilişikteki finansal tablolarda yeniden sınıflandırılmıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kâr veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıttığı şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.
- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işletmelerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Grup, 31 Mart 2018 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdiği analiz neticesinde, TFRS 9'un Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmiştir:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar (Not 10-11): Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla "Alım satım amaçlı finansal varlıklar" "Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak, "Satılmaya hazır finansal varlıklar" ise "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan – özkaynak araçları" olarak sunulmaktadır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Grup, hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, TFRS 15'in uygulanmasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödemenin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22'nin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

- Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 40'daki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3-E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.

- TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16

*Kiralamalar*¹

TMS 28 (Değişiklikler)

*İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar*¹

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde Grup'un gerçekleştirmiş olduğu herhangi bir satınalma işlemi bulunmamaktadır. Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda satın aldığı ve "TFRS 3 İşletme Birleşmeleri"ne göre muhasebeleştiği ve 31 Aralık 2017 tarihli konsolide tabloların "İşletme Birleşmeleri" dipnotunda sunduğu satın almalara ilişkin detaylı bilgiler 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ilişkin hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda sunulmuştur.

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlara ilişkin finansal bilgiler, Not 18 içerisinde sunulmuştur.

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"), doğalgaz/madencilik/enerji üretimi (eski adıyla "enerji") aracılık hizmetleri ve varlık yönetimi (eski adıyla "finans"), gayrimenkul ve diğer sektörler olarak belirlenmiştir. Global Yatırım Holding A.Ş.'nin de içinde bulunduğu aracılık hizmetleri ve varlık yönetimi bölümü finansa dayalı gelir faaliyetlerini, doğalgaz/madencilik/enerji üretimi bölümü sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) satış faaliyetleri, elektrik enerjisi üretim faaliyetleri ve 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. 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

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	Liman İşletmeciliği		Doğalgaz/Madencilik/Enerji Üretimi		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi (*)		Diğer		Toplam	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bölüm varlıkları	2.811.582.215	2.790.232.036	764.718.169	736.489.307	561.543.818	517.125.633	341.845.619	294.225.675	35.882.465	32.963.122	4.515.572.286	4.371.035.773
Bölüm yükümlülükleri	1.910.114.115	1.848.259.764	442.326.792	428.408.278	202.923.378	197.028.766	360.669.152	299.564.458	3.558.394	2.979.016	2.919.591.831	2.776.240.282

31 Mart Tarihinde Sona Eren 3 Aylık Dönem (1 Ocak- 31 Mart)

	Liman İşletmeciliği		Doğalgaz/Madencilik/Enerji Üretimi		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi (*)		Diğer		Toplam	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Bölüm dışı gelirler	78.596.638	67.331.570	60.119.943	62.898.537	8.200.915	7.407.940	12.529.974	8.826.130	50.313	60.003	159.497.783	146.524.180
FAVÖK	43.320.941	38.097.472	1.464.528	1.559.513	5.294.671	5.654.462	(6.364.305)	(9.865.680)	(3.023.394)	(1.258.469)	40.692.441	34.187.298
Amortisman ve itfa payı gideri (-)	(43.455.876)	(37.180.303)	(14.725.228)	(10.015.137)	(71.823)	(151.363)	(355.560)	(412.657)	(745.378)	(588.257)	(59.353.865)	(48.347.717)
Finansman gelirleri	6.060.086	6.845.107	420.805	462.933	-	-	5.200.000	723.887	115.955	236.492	11.796.846	8.268.419
Finansman giderleri	(36.061.623)	(31.327.207)	(17.981.563)	(12.637.798)	-	-	(11.345.753)	(20.811.803)	(181.015)	(269.028)	(65.569.954)	(65.045.836)

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Gelirler		
Bölüm gelirleri	162.447.767	148.885.501
Bölümler arası eliminasyonlar (*)	(2.949.984)	(2.361.322)
Satış Amaçlı Duran Varlıklara Sınıflanan (***)	(8.200.915)	(7.407.940)
Konsolide gelirler	151.296.868	139.116.240
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Konsolide FAVÖK	40.692.441	34.187.298
Finansman gelirleri (Not 29)	8.880.236	4.704.006
Finansman giderleri (Not 30)	(62.653.242)	(61.594.422)
Satış Amaçlı Duran Varlıklara Sınıflanan (***)	(5.294.671)	(5.654.462)
Ana faaliyet dışı diğer gelir/ giderler (**)	(6.769.570)	(3.267.084)
Amortisman ve itfa payları (Not 26)	(59.353.865)	(48.347.717)
Konsolide faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(84.498.671)	(79.972.381)
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Bölüm finansman gelirleri	11.796.846	8.268.419
Bölümler arası eliminasyonlar	(2.916.610)	(3.564.413)
Toplam finansman gelirleri (Not 29)	8.880.236	4.704.006
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Bölüm finansman giderleri	(65.569.954)	(65.045.836)
Bölümlerarası eliminasyonlar	2.916.712	3.451.414
Toplam finansman giderleri (Not 30)	(62.653.242)	(61.594.422)

(*) Gelirlerdeki bölümler arası eliminasyonların tamamı finans bölüm gelirlerine ilişkindir.

(**) Ana faaliyet konusu diğer 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.

(***) Not 35'te açıklandığı üzere Grup gayrimenkul segmenti bağlı ortaklıklarını satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara sınıflamıştır. Bu sınıflamaya ilişkin özet finansal tablolar ilgili notta sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili taraf</u>	<u>İlişkinin niteliği</u>
Mehmet Kutman	Ortak ve üst düzey yönetici
Erol Göker	Ortak ve üst düzey yönetici
IEG	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım
Global A Tipi ve B Tipi Fon	Bağlı ortaklığın fonu
Turkcom Turizm Enerji İnşaat Gıda Yatırımlar A.Ş. (Turkcom)	Şirket ortağı tarafından sahip olunan şirket

İlişkili taraflardan alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli

alacaklar - ilişkili taraflar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Turkcom (*)	9.389.453	8.904.288
IEG Kurumsal Finansal Danışmanlık A.Ş.	959.556	934.716
Global A Tipi ve B Tipi Fon	96.922	102.640
Diğer	24.288	4.956
Toplam	10.470.219	9.946.600

(*) Kredili menkul kıymet işlemlerine yönelik bakiyeleri içermektedir. Söz konusu alacaklar hisse senedi teminatlı olup üzerinden piyasa koşullarına göre faiz işletilmiştir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Mehmet Kutman ⁽¹⁾	12.040.935	9.494.076
Erol Göker ⁽¹⁾	194.583	211.194
Diğer	1.403.101	1.419.341
Toplam ⁽²⁾	13.638.619	11.124.611

(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: 31 Mart 2018: %9,75 31 Aralık 2017: %9,75).

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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 kullanmıştır. Söz konusu kredinin vadesi 1 Temmuz 2020 tarihine uzatılmıştır. Grup, bu alacağını 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklara sınıflamıştır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 9.806.377 ABD Doları, faiz tahakkuku 1.285.379 ABD Doları olmak üzere toplam 11.091.756 ABD Doları (43.800.235 TL)'dir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 9.806.377 ABD Doları, faiz tahakkuku 1.161.323 ABD Doları olmak üzere toplam 10.967.700 ABD Doları (41.369.068 TL)'dir. Grup, bu alacağı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vade olarak sınıflamıştır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 17.474.235 TL kısa vadeli, 26.326.000 TL ise uzun vadeli ilişkili taraflardan diğer alacak olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un verilen kredi tutarı ile birlikte konsolide bilançosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak toplamı 31.112.854 TL, ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacak toplamı 26.326.000 TL'dir.

İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

Üst düzey yöneticiler ile yapılan işlemler

Şirket üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim ve sağlık sigortası gibi faydaları içermektedir. 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Maaş	5.622.689	4.176.707
Primler	113.484	3.102.278
Huzur Hakları	567.106	527.720
Diğer	261.341	328.935
Toplam	6.564.620	8.135.640

İlişkili taraflar ile yapılan diğer işlemler

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili kuruluşlarla önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2018				1 Ocak-31 Mart 2017		
	Alınan	Diğer	Diğer	Verilen Teminat	Alınan	Diğer	Verilen Teminat
	Faiz	Gelirler	Gider	Mektubu Komisyonu	Faiz	Gelirler	Mektubu Komisyonu
Turkcom (*)	462.027	-	111.203	-	378	-	-
Mehmet Kutman (*)	154.770	-	-	175.000	157.382	-	175.000
Erol Göker	-	-	-	-	412	-	-
Diğer	22.978	69.636	-	-	20.365	-	-
Toplam	639.775	69.636	111.203	175.000	178.537	-	175.000

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kasa	577.381	392.503
Bankadaki nakit	367.293.648	362.458.782
-Vadesiz mevduat	288.064.670	294.434.396
-Vadeli mevduat	79.228.978	68.024.386
Ters repo işlemlerinden alacaklar	3.459.120	72.825.770
Diğer	2.123.853	4.177.297
Nakit ve nakit benzerleri	<u>373.454.002</u>	<u>439.854.352</u>
Bloke tutar	(38.656.667)	(57.818.160)
Nakit akış tablosuna baz tutarlar	<u>334.797.335</u>	<u>382.036.192</u>

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
1 aya kadar	79.228.978	67.965.650
1-3 aya kadar	-	58.736
	<u>79.228.978</u>	<u>68.024.386</u>

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduata ait faiz oranı aralıkları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
TL cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	%8,00 - %14,35	%8,50 - %13,25
ABD cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	%0,95 - %3,50	%0,80 - %1,25

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 20.423.048 TL (31 Aralık 2017: 29.835.291 TL) tutarındaki mevduat kullanılan kredilere ve teminat mektuplarına karşılık bankalar tarafından bloke edilmiştir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de üzerinde SPK Blokajı bulunan nakdi teminat tutarı 7.130.418 TL'dir (31 Aralık 2017: 8.156.844 TL). 11.103.201 TL (31 Aralık 2017: 19.826.025 TL) diğer alacaklardan oluşmakta olup, bankalar tarafından bloke edilmiştir. Nakit ve nakit benzerlerinin kur riskine ilişkin açıklamalar Not 33'te verilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.243.367	2.838.567
Diğer	937.187	2.636.869
Toplam	4.180.554	5.475.436
Duran varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan –öz kaynak araçları	5.402.985	5.402.985
Toplam	5.402.985	5.402.985

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

a) Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	1.283.008	1.721.398
Hisse senetleri	960.349	117.159
Yatırım fonları katılım belgeleri	1.000.010	1.000.010
	3.243.367	2.838.567

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, özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden olan gelir/gider hesaplarında muhasebeleştirilmiştir (Not 28). Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların içindeki hisse senetleri teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören hisse senetleridir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu 9.402 TL tutarındaki hisse senetleri devam eden bir dava için rehnedilmiştir (31 Aralık 2017 : 9.402 TL).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla BİST, Takasbank, VİOP ve SPK'ya verilen teminat mektubu tutarları Not 20'de açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

b) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan –özkaynak araçları

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	5.402.985	5.402.985
Toplam	<u>5.402.985</u>	<u>5.402.985</u>

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>		<u>31 Aralık 2017</u>	
	Pay oranı	Defter	Pay oranı	Defter
	(%)	değeri	(%)	değeri
Borsa İstanbul A.Ş.	0,08	3.034.508	0,08	3.034.508
Bakü Borsası	5,5	137.523	5,5	137.523
Diğer		2.230.954		2.230.954
Toplam		<u>5.402.985</u>		<u>5.402.985</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli banka kredileri	72.713.848	74.456.396
-TL Krediler	23.956.803	20.883.171
-Döviz Krediler	48.757.045	53.573.225
Diğer finansal yükümlülükler	15.790.114	16.041.426
Toplam	88.503.962	90.497.822
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	175.738.001	196.282.290
-TL Krediler	8.142.088	22.930.614
-Döviz Krediler	167.595.913	173.351.676
İhraç edilen borçlanma senetleri	198.262.443	129.140.783
- TL borçlanma senetleri	122.487.019	53.650.780
-Döviz borçlanma senetleri	75.775.424	75.490.003
Finansal kiralama borçları	34.882.425	35.030.672
Toplam	408.882.869	360.453.745
Uzun vadeli borçlanmalar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli banka kredileri	448.945.835	590.623.953
-TL Krediler	16.354.324	27.188.053
-Döviz Krediler	432.591.511	563.435.900
İhraç edilen borçlanma senetleri	964.115.589	891.143.257
- TL borçlanma senetleri	22.012.454	13.021.251
-Döviz borçlanma senetleri	942.103.135	878.122.006
Finansal kiralama borçları	52.877.147	55.256.257
Toplam	1.465.938.571	1.537.023.467
Toplam finansal borçlanmalar	1.963.325.402	1.987.975.034

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

Yıl	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
2019	189.170.882	243.692.332
2020	200.330.735	195.899.733
2021	872.077.880	843.332.555
2022 ve sonrası	151.481.927	198.842.590
Toplam	1.413.061.424	1.481.767.210

Ödenecek finansal kiralama borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	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	37.776.835	2.894.410	34.882.425	38.894.984	3.864.312	35.030.672
1-5 yıl arası	59.276.980	6.399.833	52.877.147	62.826.333	7.570.076	55.256.257
Toplam	97.053.815	9.294.243	87.759.572	101.721.317	11.434.388	90.286.929

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi türü	Şirket ismi	Para birimi	Vade tarihi	Faiz Oranı Şekli	31 Mart 2018		
					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	12.810.232	13.064.398
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2018	Değişken	DIBS+ % 5,25	50.000.000	51.578.599
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2019	Değişken	DIBS+ % 5,25	14.800.000	15.062.862
Teminatl kredisi (iii)	Holding	Avro	2018	Değişken	Euribor+% 6,76	12.150.390	12.355.645
Teminatl kredisi (iii)	Holding	Avro	2019	Değişken	Euribor+% 6,70	6.659.058	6.733.872
Teminatl kredisi (iii)	Holding	Avro	2020	Değişken	Euribor + % 7,35	91.991.970	93.238.261
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2019	Değişken	DIBS+ % 3,75	50.000.000	51.881.584
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2020	Değişken	DIBS+ % 4,25	25.000.000	25.976.428
Teminatl kredisi (xii)	Global Ports BV	Avro	2029	Değişken	Euribor+ %4,6	41.927.516	41.927.516
Teminatl kredisi (xiii)	VCP	Avro	2020	Değişken	Euribor+ %4,6	71.305.945	72.087.305
Ihraç edilen tahvil (iv)	Global Liman	ABD Doları	2021	Sabit	%8,13	987.225.000	1.004.814.161
Teminatl kredisi	Ege Liman	ABD Doları	2019	Sabit	% 4,50 -6,50	2.950.170	2.977.181
Teminatl kredisi	Ege Liman	TL	2020	Sabit	% 15,39-19,28	2.861.369	2.904.432
Teminatsız kredisi	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2018	Sabit	% 5,93	14.638.695	15.109.731
Teminatl kredisi	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2019	Sabit	% 3,6	2.411.939	2.416.008
Teminatl kredisi	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 4,20-4,56	1.312.919	1.315.077
Teminatl kredisi	Ortadoğu Liman	EUR	2022	Sabit	% 5,75	17.794.849	18.002.840
Teminatsız kredisi	Bodrum Liman	TL	2019	Sabit	%16,56-17,00	421.632	425.711
Teminatl kredisi (v)	Naturelgaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	18.580.976	20.123.787
Teminatl kredisi (v)	Naturelgaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	83.030.559	85.924.718
Teminatl kredisi (v)	Naturelgaz	TL	2018	Sabit	%5,00-19,10	13.497.121	13.497.121
Teminatl kredisi	Straton Maden	TL	2018	Sabit	% 11,00-19,50	5.928.181	6.042.334
Teminatl kredisi (vi)	Straton Maden	Avro	2018	Değişken	Euribor + % 1,50- 3,00	38.074.233	38.510.757
Teminatl kredisi	Straton Maden	Avro	2018	Sabit	% 5,44	342.053	342.748
Teminatl kredisi	Straton Maden	Avro	2020	Sabit	% 5	1.174.661	1.174.686
Teminatl kredisi (xi)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	124.606.978	122.957.416
Teminatl kredisi (xi)	Malaga Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 1,75	25.543.248	25.120.213
Teminatl kredisi	Tres Enerji	TL	2018	Değişken	% 15,25-19,45	170.892	171.424
Teminatl kredisi	Tres Enerji	TL	2020	Değişken	TR Libor+%1,34	721.802	721.901
Teminatl kredisi	Tenera Enerji	TL	2018	Sabit	% 16,50-17,95	2.332.769	2.335.962
Teminatl kredisi	Tenera Enerji	TL	2020	Değişken	Libor+ % 1,34	721.802	721.901
Teminatl kredisi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+%5,95	59.233.500	59.447.583
Teminatl kredisi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2018	Rotatif	-	3.917.309	3.917.309
Teminatl kredisi	Doğal Enerji	ABD Doları	2024	Değişken	Libor+%6,50	23.298.510	22.801.189
Teminatl kredisi	Mavi Bayrak Doğu	ABD Doları	2026	Değişken	Libor+%5,95	19.744.500	20.093.989
Teminatl kredisi	Port Operation Holding	Avro	2026	Sabit	% 2,75	2.490.424	2.490.424
Teminatl kredisi	Global Menkul	TL	2018	Sabit	% 14,25	1.500.000	1.508.643
						1.831.171.202	1.859.775.716
Finansal kiralama borçları							
Leasing (vii)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2018 - 2020	Sabit	% 7,35	3.766.799	3.766.799
Leasing	Ege Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 5,50 - 6,00	1.182.671	1.182.671
Leasing (viii)	Ege Liman	Avro	2020	Sabit	% 7,75	6.979.709	6.979.709
Leasing (ix)	Naturelgaz	ABD Doları	2019	Sabit	% 5,75 -% 7,00	4.358.948	4.358.948
Leasing (ix)	Naturelgaz	Avro	2019	Sabit	% 6,04 - % 9,90	3.640.555	3.640.555
Leasing	Straton maden	Avro	2021	Sabit	% 5,00 - % 5,44	1.670.673	1.670.673
Leasing (x)	Tres Enerji	Avro	2025	Sabit	% 4,98	4.311.050	4.311.050
Leasing (x)	Tres Enerji	Avro	2022	Sabit	% 5,13	21.683.726	21.683.726
Leasing (x)	Tres Enerji	Avro	2022	Sabit	% 5,15	8.953.586	8.953.586
Leasing (x)	Tres Enerji	Avro	2021	Sabit	% 5,44	22.623.966	22.623.966
Leasing	Mavi Bayrak Doğu	Avro	2020	Sabit	% 5,25	5.915.697	5.915.697
Leasing	Port Operation Holding	Avro	2021	Sabit	% 1,96	348.948	348.948
Leasing	Edusa Atık Bertaraf	Avro	2021	Değişken	Libor+%6,00	2.323.244	2.323.244
						87.759.572	87.759.572
						1.918.930.774	1.947.535.288

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9

FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi türü	Şirket ismi	Para birimi	Vade tarihi	Faiz Oranı Sekli	31 Aralık 2017		
					Nominal faiz oranı %	Anapara Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)
Kullanılan krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri							
İhraç edilen borçlanma senetleri (i)	Holding	ABD Doları	2022	Sabit	% 8	12.839.548	12.735.716
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2018	Değişken	DİBS+ % 5,25	50.000.000	51.603.309
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2019	Değişken	DİBS+ % 5,25	14.800.000	15.068.722
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2018	Değişken	Euribor+% 6,76	17.010.179	17.611.865
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2019	Değişken	Euribor + % 6,70	9.322.237	9.590.767
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2020	Değişken	Euribor + % 7,35	90.084.225	93.021.954
Teminatlı kredi (xii)	Global Ports BV	Avro	2020	Değişken	Euribor+ %4,6	66.152.075	66.062.952
Teminatlı kredi (xiii)	VCP	Avro	2020	Değişken	Euribor+ %4,6	38.001.956	39.981.190
İhraç edilen tahvil (iv)	Global Liman	ABD Doları	2021	Sabit	%8,13	942.975.000	940.876.293
Teminatlı kredi	Ege Liman	ABD Doları	2018	Sabit	% 4,5	12.530.811	13.042.621
Teminatlı kredi	Ege Liman	TL	2020	Sabit	% 15,60	2.362.541	2.362.541
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2018	Sabit	%5,93	13.982.550	14.211.200
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2019	Sabit	% 3,60-4,56	3.831.702	3.838.956
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	EUR	2022	Sabit	% 5,45	20.635.835	20.807.162
Teminatsız kredi	Bodrum Liman	TL	2018	Sabit	%16,56	272.708	177.332
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor+%5	9.700.530	9.784.325
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Sabit	% 14,50	6.978.759	6.901.024
Teminatlı kredi	Pera	TL	2018	Sabit	TR Libor+%4,95	9.571.429	10.324.121
Teminatlı kredi (v)	Naturelgaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	18.580.976	19.038.308
Teminatlı kredi (v)	Naturelgaz	ABD Doları	2022	Değişken	Libor + % 5,25	79.308.912	80.362.284
Teminatlı kredi (v)	Naturelgaz	TL	2018	Sabit	% 10,08-18,85	10.381.664	10.381.664
Teminatlı kredi (v)	Naturelgaz	ABD Doları	2018	Sabit	% 5,40	5.103.378	5.103.378
Teminatlı kredi	Straton Maden	TL	2018	Sabit	%17,40-19,45	4.100.000	4.101.726
Teminatlı kredi (vi)	Straton Maden	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 3,25	36.506.176	36.850.666
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2018	Sabit	% 1,34	594.584	595.744
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2018	Sabit	% 5,52	499.503	499.503
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2020	Sabit	% 5	1.213.617	1.213.833
Teminatlı kredi (xi)	BPI	Avro	2023	Değişken	Euribor + % 4	140.893.083	137.770.379
Teminatlı kredi (xi)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	10.831.520	10.631.305
Teminatlı kredi (xi)	Malaga Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 1,75	24.429.528	24.055.719
Teminatlı kredi	Tres Enerji	TL	2018	Değişken	% 15,25-19,45	433.713	435.998
Teminatlı kredi	Tres Enerji	TL	2020	Değişken	TR Libor+%1,34	820.629	831.727
Teminatlı kredi	Global Ticari Emlak	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+ %6,20	115.287.014	117.606.263
Teminatlı kredi	Tenera Enerji	TL	2018	Sabit	% 16,5	228.464	228.464
Teminatlı kredi	Tenera Enerji	TL	2020	Değişken	TR Libor+ % 1,34	820.629	831.727
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+%5,95	56.578.500	55.994.023
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2018	Rotatif	-	3.741.725	3.741.725
Teminatlı kredi	Doğal Enerji	ABD Doları	2024	Değişken	Libor+%6,50	22.254.210	22.189.593
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Doğu	ABD Doları	2026	Değişken	Libor+%5,95	18.859.500	18.870.177
Teminatlı kredi	Port Operation Holding	Avro	2026	Sabit	% 2,75	2.310.423	2.310.423
						1.874.829.833	1.881.646.679
Finansal kiralama borçları							
Leasing (vii)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2018 - 2020	Sabit	% 5,92 - % 7,35	4.023.644	4.023.644
Leasing	Ege Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 5,80 - 6,50	1.308.082	1.308.082
Leasing (viii)	Ege Liman	Avro	2020	Sabit	% 5,75- % 7,75	7.123.588	7.123.588
Leasing (ix)	Naturelgaz	ABD Doları	2019	Sabit	% 7 - % 7,77	5.616.143	5.616.143
Leasing (ix)	Naturelgaz	Avro	2018	Sabit	% 6,04 - % 10,30	4.694.349	4.694.349
Leasing	Straton maden	Avro	2021	Sabit	% 5,80	1.777.608	1.777.608
Leasing (x)	Tres Enerji	Avro	2018	Sabit	% 4,98	4.569.174	4.569.174
Leasing (x)	Tres Enerji	Avro	2020	Sabit	% 5,13	22.308.287	22.308.287
Leasing (x)	Tres Enerji	Avro	2023	Sabit	% 5,15	8.699.549	8.699.549
Leasing (x)	Tres Enerji	Avro	2021	Sabit	% 5,44	21.710.832	21.710.832
Leasing	Mavi Bayrak Doğu	Avro	2020	Sabit	% 5	6.068.926	6.068.926
Leasing	Pera	TL	2020	Sabit	% 13,90	2.038.633	2.038.633
Leasing	Port Operation Holding	Avro	2021	Sabit	% 1,96	348.114	348.114
						90.286.929	90.286.929
						1.965.116.762	1.971.933.608

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Grup'un toplam finansal borçlarının içerisinde önemli sayılabilecek tutardaki kredileri 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 dahil 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 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 11.986.000 ABD Doları ödenmiş olup kalan net borç tutarı 3.404.000 ABD Doları'dır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla nominal değeri 13.604.000 ABD Doları tutarındaki tahvillerin 10.360.000 ABD Doları tutarındaki kısmı (31 Aralık 2017: 24.144.000 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. Söz konusu tahviller Şirket'in hesaplarında bulunmaktadır. Grup bu işlemler sonucu elde ettiği tahvilleri ara dönem özet konsolide finansal tablolarında TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum" uyarınca ihraç edilen borçlanma senetlerinden netleştirerek göstermiştir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla söz konusu ihraç edilen borçlanma senetlerinin netleştirilmiş olarak nominal değeri (anapara tutarı) 3.244.000 ABD Doları'dır (31 Aralık 2017: 3.404.000 ABD Doları).

Yukarıda sözü edilen tahvillere ilişkin olarak ilgili borçlanma anlaşmalarında özel olarak tanımlandığı şekliyle Şirket'in finansal taahhütleri bulunmaktadır. Öte yandan aynı anlaşmalar Şirket'in varlıklarının satışı, bağlı ortaklıklarıyla işlemleri ve Şirket'in başka şirketlerle birleşme faaliyetlerinde bulunması üzerine çeşitli şartlar taşımaktadır.

- (ii) Şirket, 15 Nisan 2016 tarihinde 50.000.000 TL nominal değerli, 819 gün vadeli, DİBS+%5,25 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir.

Şirket, 17 Kasım 2016 tarihinde 14.800.000 TL nominal değerli, 819 gün vadeli, DİBS+%5,25 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir.

Şirket, 05 Ocak 2018 tarihinde 50.000.000 TL nominal değerli, 370 gün vadeli, DİBS+%3,75 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

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.

- (iii) Şirket, 31 Aralık 2014 tarihinde 9.000.000 Avro tutarında Euribor+ %6,76 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin anapara ödemeleri 6 ayda bir yapılmakta olup, vadesi 31 Aralık 2018'dir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 2.496.331 Avro'dur (31 Aralık 2017: 3.767.064 Avro).

Şirket, 30 Ocak 2015 tarihinde 5.000.000 Avro tutarında yıllık Euribor+ %6,70 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin anapara ödemeleri 6 ayda bir yapılmakta olup, vadesi 30 Ocak 2019'dur. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 1.368.122 Avro'dur (31 Aralık 2017: 2.064.497 Avro).

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. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 18.900.000 Avro'dur. (31 Aralık 2017: 19.950.000 Avro).

- (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 çıkararak 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 çıkararak 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

- (v) Naturelgaz'ın proje finansmanı amacıyla kullanmış olduğu, sırasıyla TR Libor+%2,5 ve USDLibor+%5,25 faiz oranlarına sahip 6 ayda bir faiz ödemeli 18.580.976 TL ve 21.026.250 ABD Doları tutarlarındaki 2022 vadeli kredisi bulunmaktadır. Söz konusu krediler için Şirket'in kredilerin vadesi boyunca kefaleti ve borçlunun hisseleri üzerinde 13.600.000 TL nominal değerinde rehin bulunmaktadır. Kredilerin anapara ödemeleri kullanımdan 18 ay sonra, 6 ayda bir, belli bir ödeme planı dahilinde ödenecektir. Bu kredilere ilişkin olarak ilgili borçlanma anlaşmalarında özel olarak tanımlandığı şekliyle finansal taahhütler bulunmaktadır.
- (vi) Straton Maden yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla Euribor+%1,5 ve Euribor+%3 faiz oranına sahip, kredi kullanmıştır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bu kredilerin kalan anapara tutarı 7.822.455 Avro'dur (31 Aralık 2017: 8.084.636 Avro).
- (vii) Ortadoğu Liman, 27 Ağustos 2010 tarihinde liman römorkörü alımıyla ilgili olarak faiz oranı %5,92 olan ve kiralama süresi 4 Eylül 2015 tarihinde sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır. Ortadoğu Liman, 23 Aralık 2013 tarihinde liman römorkörü alımıyla ilgili olarak faiz oranı %5,75 olan finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- Ortadoğu Liman, 12 Haziran 2014 tarihinde liman römorkörü alımıyla ilgili olarak faiz oranı %7,35 olan ve kiralama süresi 16 Temmuz 2020 tarihinde sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- Ortadoğu Liman, 27 Haziran 2014 tarihinde liman forklifti alımıyla ilgili olarak faiz oranı %7,35 olan ve kiralama süresi 16 Ağustos 2019 tarihinde sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- (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.
- (ix) Naturelgaz'ın makina, teçhizat ve araç kiralamasıyla ilgili olarak faiz oranı %6,04 ile %10,30 arasında değişen ve kiralama süresi 2017 ve 2019 yıllarında sona eren finansal kiralama sözleşmeleridir.
- (x) Tres Enerji'nin yatırım finansmanı olarak kullanmış olduğu finansal kiralama sözleşmeleridir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

(xi) Barcelona Port Investments (BPI), yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla 2023 yılı vadeli ve Euribor+%4 faiz oranlı 60.249.642 Avro ve 2024 yılı vadeli Euribor+%1,75 faiz oranlı 9.000.000 Avro tutarında kredi kullanmıştır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bu kredilerin kalan anapara tutarları sırasıyla 23.202.100 Avro ve 2.398.742 Avro'dur.(31 Aralık 2017: 31.202.100 Avro ve 2.398.742 Avro) BPI'nin kullanmış olduğu kredilere ilişkin Grup'un sahip olduğu BPI hisseleri üzerinde 19.640.360 Avro (95.595.524 TL) nominal değerinde ve Creuers hisseleri üzerinde 1.863.138 Avro (9.068.452 TL) nominal değerinde rehin mevcuttur.

12 Ocak 2010 tarihinde, Malaga Limanı 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 ana para ve faizlerinin geri ödemesini imtiyaz hakkını ipotek olarak vermek suretiyle garanti etmiştir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 5.247.930 Avro'dur.

(xii) Global Ports Europe BV 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. Ana para ve faiz ödemeleri her yılın Mayıs ve Kasım aylarında yapılacaktır. Söz konusu krediye ilişkin olarak Global Ports Europe BV hisseleri üzerinde rehin bulunmaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 14.650.000 Avro'dur.

(xiii) Valetta Cruise Limanı'nın yatırım amacı ile kullanmış olduğu kredi tutarlarıdır.

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

Finansal borçların kur riskine ilişkin açıklamalar Not 33'te verilmiştir.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Müşterilerden alacaklar	99.279.013	119.443.362
Şüpheli alacaklar	9.524.097	11.590.377
Şüpheli alacak karşılığı	(9.524.097)	(11.590.377)
Diğer	1.280.612	2.980.435
Toplam	<u>100.559.625</u>	<u>122.423.797</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	(11.590.377)	(9.251.994)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(188.552)	-
İptal edilen karşılıklar ve tahsilatlar	42.383	699.667
Satış amacıyla tutulan varlıklara sınıflanan	884.029	-
Yabancı para çevrim farkı	1.328.420	(214.149)
Kapanış bakiyesi (31 Mart)	(9.524.097)	(8.766.476)

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satıcılara borçlar	93.252.104	105.916.461
Toplam	93.252.104	105.916.461

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	4.709.132	4.643.015
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının diğer ortaklarından olan alacaklar	719.382	549.254
Vergi iade alacakları	2.461.521	3.103.206
Diğer	6.002.044	3.731.606
Toplam	13.892.079	12.027.081

Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	5.308.397	6.410.339
Ada Metal'den alacaklar	4.312.365	4.312.365
Diğer	10.524.664	9.984.061
Toplam	20.145.426	20.706.765

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının diğer ortaklarına olan borçlar	5.352.492	5.117.122
Ödenecek vergiler	5.389.488	19.592.983
Vergi barışı borçları	2.099.635	2.175.956
Diğer	10.023.529	7.690.940
Toplam	<u>22.865.144</u>	<u>34.577.001</u>

Uzun vadeli diğer borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ödenecek satın alma bedeli (*)	4.903.721	4.903.721
Alınan depozito ve teminatlar	6.728	6.242
İmtiyaz bedeline ilişkin uzun vadeli yükümlülükler	1.606.207	1.591.712
Diğer	9.632.798	9.116.854
Toplam	<u>16.149.454</u>	<u>15.618.529</u>

(*) Ödenecek satın alma bedeli Straton Maden'in satın alma bedeli olan 11.000.000 TL'den ilk avans olarak verilen 1.500.000 TL ve maddi duran varlıklar için ödenen 4.596.279 TL düşüldükten sonra kalan ödenecek satın alma bedeli 4.903.721 TL'dir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Müşterilerden alacaklar	57.767.196	41.741.528
Borsa para piyasasından alacaklar	33.782.000	30.855.000
Şüpheli alacaklar	1.228.176	1.228.392
Şüpheli alacak karşılığı	(1.228.176)	(1.228.392)
Diğer ticari alacaklar	259.539	252.299
Toplam	<u>91.808.735</u>	<u>72.848.827</u>

Kısa vadeli borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Borsa para piyasasına borçlar	63.326.589	58.954.055
Müşterilere borçlar	3.057.064	4.003.738
Satıcılara borçlar	2.607.140	3.945.359
Diğer	969.203	19.339
Toplam	<u>69.959.996</u>	<u>66.922.491</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

13 STOKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller	-	57.380.433
İlk madde ve malzeme (*)	36.505.655	33.653.903
Ticari mallar (**)	11.501.749	11.207.412
Stok değer düşüklüğü (**)	(10.131.158)	(10.131.158)
Diğer	7.432.052	6.180.929
Toplam	45.308.298	98.291.519

Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkullerin hareket tablosu detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Açılış	57.380.433	18.867.513
Girişler	-	4.001.125
Satış amacıyla tutulan varlıklara sınıflanan	(57.380.433)	(4.104.314)
	-	18.764.324

(*) İlk madde ve malzeme stokları, Straton Maden ve Naturelgaz tarafından elde tutulan stoklardan oluşmaktadır.

(**) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari malların ve stok değer düşüklüğü tutarının 9.435.881 TL'lik kısmı Geliş Madencilik'in elindeki asfaltit stoklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 itibarıyla Grup'un stoklarında sınıflanan arsaları, 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. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara sınıflanmıştır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un stokları üzerindeki ipotek ve rehinler Not 20'de açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler (*)	14.607.878	10.485.973
Verilen diğer avanslar (**)	71.068.531	51.170.123
Stoklar için verilen sipariş avansları	363.520	448.196
Diğer	7.531.451	6.666.539
Toplam	93.571.380	68.770.831

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar (**)	19.217.389	17.360.252
Gelecek yıllara ait giderler (*)	4.463.714	3.680.958
Diğer	761.733	855.909
Toplam	24.442.836	21.897.119

(*) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gelecek dönemlere ait giderlerin önemli bir kısmı Grup'un enerji, maden ve liman işletmeciliği faaliyetlerine ilişkin gelecek dönemlere ait giderlerinden oluşmaktadır.

(**) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan avanslar	4.526.342	20.887.863
Gelecek aylara ait gelirler	3.145.972	1.713.361
Diğer	12.205	30.274
Toplam	7.684.519	22.631.498

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelecek yıllara ait gelirler	1.704.600	1.393.611
Toplam	1.704.600	1.393.611

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1 Ocak itibarıyla kayıtlı net değer	379.707.100	414.323.250
Yabancı para çevrim farkları	11.030.884	7.443.509
Satış amacıyla tutulan varlıklara sınıflanan (Not 35)	(281.115.884)	-
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	-	421.766.759

16 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	930.235.293	754.500.121
Girişler	24.741.829	41.327.059
Çıkışlar	(124.853)	(3.563.861)
Cari dönem amortisman giderleri	(20.875.378)	(15.014.429)
Transfer	-	(108.500)
Yabancı para çevrim farkları	45.863.992	19.367.864
Satış amacıyla tutulan varlıklara sınıflanan (Not 35)	(2.336.791)	-
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	977.504.092	796.508.254

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde girişlerin önemli bir kısmı, yapılmakta olan yatırımlara, döşeme ve demirbaşlar ile makine, tesis ve cihazlara ilavelerden oluşmaktadır.

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş finansman gideri yoktur.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE

a) Maddi olmayan duran varlıklar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	1.799.109.529	1.709.911.238
Girişler	405.768	1.327.407
Çıkışlar	--	(33.766)
Cari dönem itfa payları	(38.478.487)	(33.462.771)
Transfer	-	108.500
Satış amacıyla tutulan varlıklara sınıflanan (Not 35)	(389.403)	-
Yabancı para çevrim farkları	112.566.355	107.826.656
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	1.873.213.762	1.785.677.264

b) Şerefiye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	71.986.732	71.533.722
Yabancı para çevrim farkları	4.139.869	1.130.311
Satış amacıyla tutulan varlıklara sınıflanan (Not 35)	(6.712.297)	-
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	69.414.304	72.664.033

Grup 31 Aralık 2017 tarihinden itibaren şerefiye için değer düşüklüğü belirtilerini gözden geçirmiş olup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü öngörmemiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yapılan şerefiye değer düşüklüğü testleri ve kullanılan varsayımlar, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal tablo bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Ortaklık	Etkin	Taşınan değer	
	oranı	ortaklık oranları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Varlıklar</u>				
Singapur Limanı	% 40,00	% 15,03	17.181.752	12.386.484
Lizbon Limanı	% 50,00	% 28,00	34.527.987	32.721.018
Venezia(**)	% 25,00	% 15,15	40.671.006	37.731.377
Axel Corporation Grupo Hotelero SL (***)	% 15,00	% 15,00	9.695.490	10.188.799
La Spezia	% 30,00	% 17,27	170.545	158.219
Toplam Varlıklar			102.246.780	93.185.897
<u>Yükümlülükler</u>				
IEG (*)	% 50,00	% 38,72	(607.679)	(597.106)
Toplam Yükümlülükler			(607.679)	(597.106)
			101.639.101	92.588.791

(*) 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 edilmeye başlanmıştır.

(***) 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

31 Mart 2018	Kısa Vadeli Varlıklar	Uzun Vadeli Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler	Net Dönem Karı/ (Zararı)
IEG	544.025	8.875	552.900	(1.768.259)	-	(1.768.259)	5.036	(26.182)	(21.145)
Lizbon Limanı	29.971.090	122.059.973	152.031.063	(16.209.362)	(66.765.728)	(82.975.090)	2.092.115	(3.684.755)	(1.592.640)
Singapur Limanı	52.522.141	11.915.285	64.437.426	(21.483.045)	-	(21.483.045)	29.791.595	(17.491.891)	12.299.704
Venezia Investimenti	7.886.655	155.506.809	163.393.464	(709.439)	-	(709.439)	-	-	-
Axel Corporation Grupo Hotelero SL	39.378.261	49.196.154	88.574.415	(20.729.182)	(3.406.702)	(24.135.884)	17.844.552	(20.838.022)	(2.993.470)
La Spezia	568.484	-	568.484	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2017	Kısa Vadeli Varlıklar	Uzun Vadeli Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler	Net Dönem Karı/ (Zararı)
IEG	540.092	8.875	548.967	(1.743.181)	-	(1.743.181)	39.856	(100.626)	(60.770)
Lizbon Limanı	30.466.329	108.931.798	139.398.127	(21.451.908)	(52.504.183)	(73.956.091)	21.451.069	(14.395.535)	7.055.534
Singapur Limanı	50.710.514	10.568.587	61.279.101	(23.351.293)	(6.961.597)	(30.312.890)	54.647.611	(40.762.699)	13.884.912
Venezia Investimenti	7.316.621	144.267.047	151.583.668	(658.162)	-	(658.162)	3.845.197	-	3.845.197
Axel Corporation Grupo Hotelero SL	33.702.614	51.450.160	85.152.774	(13.116.105)	(4.111.331)	(17.227.436)	86.457.428	(78.946.541)	7.510.888
La Spezia	527.395	-	527.395	-	-	-	-	-	-

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

19.1 Diğer karşılıklar

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	6.516.235	6.586.852
Diğer kısa vadeli karşılıklar	3.363.942	2.844.014
	9.880.177	9.430.866

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Barselona Limanı satın alımına ilişkin ayrılan karşılıklar	75.981.119	67.582.003
Bar Limanı satın alımına ilişkin ayrılan karşılıklar	5.840.760	5.644.375
Port Operation Holding satın alımına ilişkin ayrılan karşılıklar	6.517.569	6.289.207
	88.339.448	79.515.585

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular

Grup lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda 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 ve Katma Değer Vergisi 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”), Ege Liman İşletmeleri A.Ş. (“Ege Liman”) ve Bodrum Yolcu Limanı İşletmeleri A.Ş. (“Bodrum Yolcu Limanı”), Antalya Limanı, Kuşadası Limanı ve Bodrum Yolcu Limanına ilişkin işletme sürelerinin Anayasa Mahkemesi’nin iptal kararına ve ilgili kanun hükümlerine uygun olarak uzatılması için ilgili makamlara başvurmuşlardır. Yapılan bu başvurular ilgili makamlarca reddedilmiş ve her bir ilgili ret kararının iptali ve işletme sürelerinin uzatılması için yetkili idare mahkemelerinde iptal davaları açılmıştır.

Ege Liman ve Antalya Liman’ın açmış olduğu davalar reddedilmiş olup, aleyhe kararlar Grup avukatları tarafından temyiz edilmiştir. Danıştay, yaptığı temyiz incelemesi sonrasında ilk derece mahkemesi kararının Ege Liman lehine bozulmasına karar vermiştir. Danıştay’ın bozma kararına karşılık Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı karar düzeltme yoluna başvurmuş olup dava hali hazırda Danıştay’da görülmektedir. Antalya Liman’ın temyiz incelemesi halen Danıştay’da devam etmektedir.

Bodrum Yolcu Limanı İşletmeleri A.Ş. tarafından Ulaştırma Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığına açılan dava ise kabul edilerek, Bodrum Yolcu Limanının lehine olacak şekilde İdare’nin red işleminin iptaline karar verilmiştir. Karar Danıştay tarafından onanmıştır. Danıştay’ın bu kararına karşı ilgili bakanlık karar düzeltme başvurusunda bulunmuş olup dosya halen Danıştay’dadır.

Diğer taraftan 05 Aralık 2017’de Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı Torba Kanun ile 4706 sayılı “Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”a eklenen Geçici 23. madde ile aralarında Bodrum Yolcu Limanının da bulunduğu çeşitli tesis ve yatırımların işletme süresinin 49 yıla uzatılması imkanı da gündeme gelmiştir. İlgili bakanlıkların kanunda bahsi geçen yönetmelikleri yayınlaması beklenmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

- (ii) Karadağ'da yer alan Port of Adria'nın çalışanları, 2009 yılında imzalanan ve halen geçerli olduğunu ileri sürdükleri Toplu İş Sözleşmesinden kaynaklandığını iddia ettikleri (i) Limanın 30 Aralık 2013 tarihinde Gruba devrinden önce, 2011-2014 yılları arasındaki hakları ile (ii) 2014 yılı başından itibaren Toplu İş Sözleşmesinde belirlenenden düşük ödenen maaşlarını ve sair maddi haklarını talep etmek için, şirkete karşı bir takım davalar açmışlardır. Bu davalardan bir grubunda Yerel Mahkeme, Şirket lehine olacak şekilde, bahis konusu Toplu İş Sözleşmesinin geçerli olmadığına karar vermiş olup, davayı reddetmiş ve karar kesinleşmiştir. Diğer bir grup davada ise mahkeme bu kesinleşmiş karara rağmen Toplu İş Sözleşmesinin geçerli olduğuna karar vermiş olup, kararlar Şirketimiz tarafından temyiz edilerek bir üst seviye mahkemesine taşınmıştır. Temyiz incelemesi yapılan bu davalarda Yüksek Mahkeme Nisan 2017'de Grup lehine olacak şekilde Toplu İş Sözleşmesinin 30 Eylül 2010 tarihinden sonra geçerli olmadığına karar vermiştir. Diğer davaların da Yüksek Mahkemenin bu kararı doğrultusunda incelemesi devam etmektedir.
- (iii) Grup'un 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 davacılara 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 Grubumuz bu proje kapsamında yaptığı tüm ödemeleri ve harcamaları rücu geri alabilmek için projenin diğer ortaklarına karşı 21 Nisan 2016 tarihinde alacak davaları açmış olup bu davalar halen derdesttir. Rücu davaları kapsamında Grup avukatları tarafından borçlulardan birinin şirket hisseleri üzerine ihtiyati tedbir kararı alınmış ve uygulanmıştır.
- (iv) 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 red 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-EİB 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 milyon 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

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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 karar Grup tarafından temyiz edilmiştir.

- (v) 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")) dahil 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 setindeki 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'nca 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, red 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 ilişkin olarak süresi içerisinde karar düzeltme yoluna gidilmiş olup dosya 12 Ocak 2018 tarihinde esastan havale edilmiştir.

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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

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 davacılara 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 davacılara 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. Grup avukatları tarafından Danıştay dosyasının beklenilmesine gerek olmadığına ilişkin ara karardan rücu dilekçesi Mahkeme'ye sunulmuştur. 31 Mayıs 2017 tarihli duruşmada ara karardan rücu talebimizin reddine karar verilmiştir. Mahkeme tarafından 31 Mayıs 2017 tarihinde Danıştay 13. Hukuk Dairesine müzekkere yazılmıştır. Danıştay 13. Hukuk Dairesinden müzekkere cevabı gelmiş olup, dosyanın halihazırda İDDK'da olduğundan Mahkemeye gönderilmediği ifade edilmiştir. Bir sonraki duruşma 27 Haziran 2018 tarihindedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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 (Not 11) 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 (Not 11) 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 hakim 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. Bir sonraki duruşma 23 Mayıs 2018 tarihindedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

- (vi) 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 Global'e ilişkin bir kusur değerlendirmesine bulunmadığı, 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 edilmiştir. Yargıtay 3. Hukuk Dairesi'nden 2016/14130 Esas numarası alınmıştır. Dosya halihazırda ön inceleme aşamasındadır.
- (vii) 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 bulunmuş 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 Hakkari 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, Hakkari 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

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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 varılabilmesi hukuken mümkün olmadığından Ankara 16. İdare Mahkemesinin bu kararı, Dağören avukatları tarafından Danıştay nezdinde temyiz edilmiş, temyiz incelemesinin duruşmalı yapılması ve öncelikle de kararın yürütmesinin durdurulması talep edilmiştir. Danıştay 13. Dairesi ilk derece mahkemesinin kararının onanmasına karar vermiş ve bu karar Mayıs 2017’de davayı takip eden avukatımıza tebliğ edilmiştir. Bu karara karşı Grup avukatları tarafından karar düzeltme talebinde bulunulmuştur.

Grup, mevcut güncel durumu gözönüne 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.

(viii) 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 öninceleme duruşmasının 19 Kasım 2015 tarihinde heyetçe yapılmasına karar vermiştir. Öninceleme duruşmasında Şirketin 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 tenfizine karar verilmiştir. Karara karşı Grup avukatları tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olup halen incelemededir.

(ix) 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 pay 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. 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 miktarda 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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 2017 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur. 31 Mart 2018 itibarıyla söz konusu şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin önemli bir değişiklik olmamıştır.

20 TAAHHÜTLER

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ")'ler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018

	TL Karşılığı	Orijinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	464.619.291	249.117.711	10.200.000	36.000.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	534.431.363	50.104.872	50.726.305	58.351.321
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
D Diğer verilen TRİ'ler	549.635.103	158.167.724	80.644.706	15.000.000
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler (*)	549.635.103	158.167.724	80.644.706	15.000.000
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
Toplam	1.548.685.757	457.390.307	141.571.011	109.351.321

31 Aralık 2017

	TL Karşılığı	Orijinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	445.454.591	244.423.211	10.200.000	36.000.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	1.087.339.383	206.952.644	133.828.942	83.179.571
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	1.532.793.974	451.375.855	144.028.942	119.179.571

(*) Grup'un satış amacıyla elde tutulan duran varlıklarına sınıflamış olduğu bağlı ortaklıkları lehine vermiş olduğu TRİ tutarlarıdır.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2018 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017 itibarıyla %0).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER (devamı)

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
EPDK'ya verilen (1)	4.598.080	3.638.780
İhaleler için verilen	3.351.240	2.893.590
Ticari sözleşmelerin teminatı olarak verilen	32.191.975	29.948.425
BİST'e verilen	3.362.500	2.812.500
Bankalara verilen	355.106	-
Takasbank'a verilen	32.525.000	33.075.000
ÖİB'ye verilen	2.202.751	2.107.709
Doğalgaz tedariki amacıyla verilen	36.988.603	34.457.082
Mahkemelere, bakanlıklara ve vergi dairelerine verilen	9.695.486	6.442.717
SPK'ya verilen	2.276	4.576
Diğer	88.890.006	130.419.079
Toplam teminat mektupları	214.163.023	245.799.458
Stoklar, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ipotek ve rehinler (2)	628.521.907	608.329.005
Menkuller üzerindeki rehinler (3)	265.760.821	251.677.068
Kefaletler (4)	440.240.006	426.988.443
Toplam şarta bağlı yükümlülükler	1.548.685.757	1.532.793.974

(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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kullandığı kredilere ilişkin olarak maddi duran varlık olarak sınıflanmış bir binası üzerinde 120.000.000 TL ve 15.000.000 Avro (73.009.500 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 120.000.000 TL ve 15.000.000 Avro).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un banka kredilerinin teminatı olarak, Denizli'deki arazi üzerinde toplam 84.500.000 TL ve 15.000.000 Avro (73.009.500 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 : 84.500.000 TL ve 15.000.000 Avro). 15.000.000 Avro tutarındaki ipotek 2018 Mayıs ayında kalkmıştır. Ayrıca raporlama tarihi itibarıyla, Global Ticari Emlak'ın kullandığı kredilere Van'daki arazisi üzerinde 50.000.000 ABD Doları (197.445.000 TL) ipotek mevcuttur (31 Aralık 2017: 50.000.000 ABD Doları (188.595.000 TL)).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER (devamı)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Barcelona Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 13.493.042 Avro (65.674.683 TL) ipotek bulunmaktadır. 31 Mart 2018 itibarıyla Ortadoğu Limanı'nın kullanmış olduğu kredilere istinaden 3.150.000 ABD Doları (12.439.035 TL) tutarında maddi duran varlıkları üzerinde ipotek mevcuttur. 31 Mart 2018 itibarıyla Pera'nın leasing sözleşmelerine istinaden 2.444.189 TL tutarında maddi duran varlıkları üzerinde ipotek mevcuttur.

(3) Menkuller üzerindeki rehinler:

Grup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla devam eden davalar ile ilgili 10.200.000 ABD Doları (40.278.780 TL) (31 Aralık 2017: 38.473.380 TL) nominal değerinde menkul kıymeti ve 9.402 TL (31 Aralık 2017: 9.400 TL) tutarındaki hisseleri teminat olarak vermiştir. Grup'un kullanmış olduğu kredilere ilişkin liman işletmeciliği alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 104.663.976 TL, doğalgaz/madencilik/enerji üretimi alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 20.900.000 TL ve gayrimenkul alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 38.600.000 TL nominal değerindeki hisseleri üzerinde rehin mevcuttur.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Not 23.1'de belirtilen geri alınan/satılan hisselerin içerisinde yer alan 15.650.000 TL nominal değerindeki hisse senedi kredi kredi ve menkul kıymet alım borçlarına istinaden rehedilmiştir (31 Aralık 2017 15.650.000 TL). 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 117.164 TL kayıtlı değeri bulunan finansal yatırımlar SPK'ya teminat olarak verilmiştir.

(4) Verilen kefaletler:

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un, bağlı ortaklıklarının kredi ve leasing sözleşmelerine istinaden vermiş olduğu 24.791.749 Avro, 69.435.796 ABD Doları ve 45.376.109 TL olmak üzere toplam 440.240.006 TL (31 Aralık 2017: 426.987.932 TL) kefaleti bulunmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	6.671.009	5.135.514
Ödenecek SGK primleri	3.467.186	3.846.697
Diğer	247.015	788.504
Toplam	10.385.210	9.770.715

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İhbar tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	3.399.303	3.675.502
Personel prim karşılıkları	464.640	164.640
	3.863.943	3.840.142

Uzun vadeli karşılıklar

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	8.164.087	7.945.868
	8.164.087	7.945.868

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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2018	2017
Açılış bakiyesi	7.945.868	9.960.330
Faiz maliyeti	170.597	34.937
Hizmet maliyeti	325.795	468.328
Dönem içi ödemeler	(385.205)	(46.365)
Yabancı para çevrim farkları	448.103	(1.336.497)
Satış amacıyla tutulan yükümlülüklerle sınıflanan	(373.720)	(35.829)
Aktüeryal kayıp/kazanç	32.649	(148.867)
Kapanış bakiyesi	8.164.087	8.896.037

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Devreden KDV (*)	27.446.882	33.291.347
Personel maaş ve iş avansları	6.670.843	6.711.706
Gelir tahakkukları	7.048.725	2.968.688
Diğer	1.054.639	1.112.510
Toplam	<u>42.221.089</u>	<u>44.084.251</u>

(*) Grup, devreden KDV varlıklarını gelecekte realize olmasını beklediği projeksiyonlara göre dönen veya duran varlık olarak sınıflamıştır.

b) Diğer duran varlıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Devreden KDV (*)	304.925	4.416.802
Personel maaş ve iş avansları (**)	12.150.064	11.513.671
Toplam	<u>12.454.989</u>	<u>15.930.473</u>

(*) Grup, devreden KDV varlıklarını gelecekte realize olmasını beklediği projeksiyonlara göre dönen veya duran varlık olarak sınıflamıştır.

(**) Grup'un yurtdışında faaliyet gösteren bir bağlı ortaklığının vermiş olduğu uzun vadeli personel ve iş avanslarından oluşmaktadır.

c) Kısa vadeli diğer yükümlülükler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Gayrimenkullere ilişkin yükümlülükler (*)	2.168.000	2.168.000
Gider tahakkukları	6.519.419	9.859.297
Diğer	4.594.543	4.465.079
Toplam	<u>13.281.962</u>	<u>16.492.376</u>

(*) Van Belediyesi ile yapılan protokole ilişkin Grup tarafından yerine getirilecek yükümlülük tutarından oluşmaktadır.

d) Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Peşin ödenen vergi ve fonlar	7.988.538	13.144.305
Diğer	635.759	360.718
Toplam	<u>8.624.297</u>	<u>13.505.023</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

23.1 Sermaye / Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi /Geri alınmış paylar

Sermaye:

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 325.888.410 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. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Ortaklık payı %	Hisse tutarı	Ortaklık payı %	Hisse tutarı
Mehmet Kutman (*)	%22,18	72.292.853	%21,89	71.327.853
Centricus Holdings Malta Limited	%30,68	100.000.000	%30,68	100.000.000
Erol Göker	%0,15	488.707	%0,15	488.707
Diğer halka arz edilen ve dolaşımdaki diğer paylar	%46,99	153.106.850	%47,28	154.071.850
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.

Şirket'in hisse senetlerine ilişkin imtiyazlarla ilgili bilgiler 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi/Geri alınmış paylar:

Şirket'in bazı bağlı ortaklıkları, Şirket hisselerini geçmiş dönemlerde piyasada yeniden satın almışlardır. Söz konusu hisseler, Grup tarafından geri satın alınan hisseler olarak adlandırılmaktadır. Hisselerin halka geri satılma hakkı bulunmaktadır. Söz konusu hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki 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 konsolide özkaynak değişim tablosunda "Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/azalış" satırında sunulmuştur. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ana ortaklığın elinde bulundurduğu Global Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin nominal adedi 26.897.465 adet (31 Aralık 2017: 24.591.587 adet) ve maliyet değeri 50.551.957 TL'dir (31 Aralık 2017: 40.974.259 TL). Bu hisseler özkaynaklar altında "Geri alınmış paylar" olarak sınıflandırılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

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

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi /Geri alınmış paylar (devamı):

6102 sayılı Kanununun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılır. Grup 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarına yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarı içerisinde 50.551.957 TL tutarında geri alınan paylar için yedek akçe ayırmıştır (31 Aralık 2017: 40.974.259 TL).

23.2 Paylara ilişkin primler/iskontolar

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

23.3 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

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 artırımını 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 (14.357.900 TL) konsolide finansal tablolarda "Özel Fon" olarak sınıflamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

23.3 Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler (devamı)

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) Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları

- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları

Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde oluşan değerlendirme farklarından oluşmaktadır.

c) Riskten korunma kazançları/kayıpları

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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 34.700.138 TL (31 Aralık 2017: 48.837.012 TL) tutarında kayıp diğer kapsamlı gelirdede ve özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca Grup'un 2018 yılı içerisinde riskten korunma amacıyla yapmış olduğu opsiyon, swap, faize dayalı swap ve forward kur sözleşmeleri nedeniyle 304.905 TL tutarında kayıp diğer kapsamlı gelirdede ve özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

23.4 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 78.605.007 TL'dir (31 Aralık 2017: 69.027.309 TL). Bu yedekler, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda açıklanan esaslara göre ayrılmıştır.

23.5 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.

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide bilançoda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

23.6 Kar Payı Dağıtım

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 tablolarında yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilecektir.

Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan solo yasal kayıtlarında 1 Ocak 2018-31 Mart 2018 hesap döneminde 45.950.494 TL tutarında "Net Dönem Zararı" oluşmuştur (1 Ocak 2017-31 Mart 2017: 53.613.865 TL "Net Dönem Karı").

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Hasılat		
Doğalgaz satış gelirleri	28.213.351	44.408.314
Liman işletim gelirleri	78.596.638	67.331.570
Maden satış gelirleri	12.921.672	12.537.658
Diğer gelirler	19.035.234	6.012.568
Toplam	138.766.895	130.290.110
Satışların Maliyeti		
Doğalgaz satış ve hizmet maliyeti	(25.276.518)	(39.941.731)
Liman işletim maliyeti	(69.061.092)	(58.102.987)
Maden çıkarım maliyeti	(14.254.819)	(11.099.853)
Diğer	(21.670.253)	(6.491.430)
Toplam	(130.262.682)	(115.636.001)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	8.504.213	14.654.109
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Aracılık komisyonu	7.353.726	5.258.882
Müşterilerden alınan faizler	2.819.816	1.894.782
Portföy yönetim ücretleri	559.994	557.264
Menkul kıymet alım satım karı, net	224.921	118.896
Diğer gelirler	1.571.516	996.306
Toplam	12.529.973	8.826.130
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		
Ödenen komisyonlar	(215.064)	(178.977)
Müşterilere kullanılan kredilerin faiz giderleri	(1.080.760)	(1.111.526)
Toplam	(1.295.824)	(1.290.503)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar	11.234.149	7.535.627
BRÜT KAR	19.738.362	22.189.736

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

25.1 Pazarlama giderleri

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Personel giderleri	2.028.515	1.946.248
Amortisman ve itfa payları (Not 16-17)	1.749.013	1.555.343
Maden satışına ilişkin ihracat giderleri	2.962.209	4.425.099
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	1.007.440	372.306
Kira giderleri	325.416	963.325
Vergi resim ve harçlar	309.149	215.541
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	58.546	53.563
Hisse borsa payı	515.345	293.073
BİST takas saklama giderleri	86.130	195.922
Taşıt giderleri	95.430	92.849
Bakım onarım giderleri	154.601	320.581
Bina yönetim giderleri	196.922	175.886
Sigorta giderleri	161.581	166.598
Seyahat giderleri	109.179	123.762
Diğer	585.685	1.064.028
	10.345.161	11.964.124

25.2 Genel yönetim giderleri

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Personel giderleri	21.800.848	16.576.359
Danışmanlık giderleri	4.364.241	2.903.950
Seyahat giderleri	2.790.066	2.422.026
Vergi resim harç giderleri	1.049.287	1.117.947
Amortisman ve itfa payları (Not 16-17)	3.918.412	3.789.479
Bilgi işlem giderleri	1.590.913	1.192.168
Haberleşme giderleri	513.912	390.257
Bina yönetim giderleri	434.089	418.083
Kira giderleri	658.361	480.358
Taşıt giderleri	955.410	605.108
Temsil ve ağırlama giderleri	1.707.123	1.631.779
Kırtasiye giderleri	180.737	221.619
Bakım onarım giderleri	198.451	174.241
Diğer giderler	1.754.393	1.128.916
	41.916.243	33.052.290

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait personel giderleri ile amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	12.106.577	9.405.882
Pazarlama giderleri	2.028.515	1.946.248
Genel yönetim giderleri	21.800.848	16.576.359
	35.935.940	27.928.489
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Amortisman ve itfa giderleri		
Satışların maliyeti	53.686.440	43.002.895
Pazarlama giderleri	1.749.013	1.555.343
Genel yönetim giderleri	3.918.412	3.789.479
	59.353.865	48.347.717

27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

27.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri, net	4.015.488	1.356.581
Konusu kalmayan karşılık geliri	220.569	1.702.710
Diğer çeşitli gelirler	818.457	1.886.485
Toplam	5.054.514	4.945.776

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (devamı)

27.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Bağışlar	42.041	355.987
Proje giderleri (*)	5.021.303	2.997.772
Diğer çeşitli giderler	2.139.910	3.514.598
Toplam	7.203.254	6.868.357

(*) Proje giderlerinin büyük bir bölümü Grup'un liman yatırımları için yapmış olduğu aktifleştirilmeyen proje giderlerinden oluşmaktadır.

28 YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

28.1 Yatırım faaliyetlerinden gelirler

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Menkul kıymet satış karı	310.834	194.997
Diğer	4.000	50.539
Toplam	314.834	245.536

28.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Menkul kıymet değerlendirme farkları	17.917	-
Sabit kıymet satış zararları	14.771	119.381
Toplam	32.688	119.381

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

29 FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kur farkı gelirleri	3.801.483	1.988.156
Faiz gelirleri	4.912.639	2.322.459
Diğer	166.114	393.391
Toplam	8.880.236	4.704.006

30 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kar veya zararda muhasebeleştirilen		
Kur farkı giderleri	20.514.717	14.061.313
Kredi faiz giderleri	38.474.487	44.357.393
Teminat mektubu komisyonları	977.640	477.254
Komisyon giderleri	713.967	564.367
Diğer	1.972.431	2.134.095
Toplam	62.653.242	61.594.422
Diğer kapsamlı gelirlere muhasebeleştirilen		
Risken korunma kazanç/kayıpları (Not 23)	(34.700.138)	(27.245.936)
	(34.700.138)	(27.245.936)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

31 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere 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- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Net dönem zararı	(56.572.814)	(56.794.029)
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem zararı	(56.572.814)	(56.794.029)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	325.888.410	193.500.000
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	325.888.410	193.500.000
Grup tarafından elde bulundurulmuş hisse senedi adedi (Not 23.1)	(26.897.465)	(16.212.808)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	298.990.945	177.287.192
Nominal değeri 1 TL olan adi ve seyreltilmiş hisse başına zarar (kısaltılmamış tam TL)	(0,1892)	(0,3204)
Nominal değeri 1 TL olan sürdürülen faaliyetlerden adi ve seyreltilmiş hisse başına zarar (kısaltılmamış tam TL)	(0,1892)	(0,3204)

32 TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz swaplarının detay aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri				
Kısa Vadeli	79.735	384.640	-	-
Uzun vadeli	-	3.608.804	-	2.719.553
	79.735	3.993.444	-	2.719.553

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı Para Pozisyonu

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maruz kaldığı döviz riskinin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	30.741.047	3.940.366	20.538	-	15.080.971
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	296.039.988	34.021.185	23.947.159	647.216	41.551.118
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	326.781.035	37.961.551	23.967.697	647.216	56.632.089
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	13.721.024	2.370.120	348.795	-	2.663.965
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	13.721.024	2.370.120	348.795	-	2.663.965
9. Toplam Varlıklar (4+8)	340.502.059	40.331.671	24.316.492	647.216	59.296.054
10. Ticari Borçlar	35.397.725	817.823	2.029.090	590.632	19.020.822
11. Finansal Yükümlülükler	225.246.140	31.885.936	20.075.671	-	1.617.450
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	113.456.847	26.442.739	-	28.111	8.881.423
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	374.100.711	59.146.498	22.104.761	618.743	29.519.695
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.111.973.230	255.411.312	20.970.174	-	1.311.371
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.989.500	16.544	-	-	3.924.171
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.115.962.730	255.427.856	20.970.174	-	5.235.542
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.490.063.441	314.574.354	43.074.935	618.743	34.755.237
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların					
Net Varlık /Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	35.540.100	9.000.000	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı					
Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	45.412.350	11.500.000	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı					
Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(9.872.250)	(2.500.000)	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.114.021.282)	(265.242.683)	(18.758.443)	28.473	24.540.817
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu					
(TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.149.561.382)	(274.242.683)	(18.758.443)	28.473	24.540.817
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların					
Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	774.165.955	196.045.976	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	774.165.955	196.045.976	-	-	-
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	-	-	-	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (devamı)

	31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	22.538.912	2.517.679	1.295	-	13.036.632
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	136.774.759	18.993.831	4.324.002	4.518	45.583.945
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	159.313.671	21.511.510	4.325.297	4.518	58.620.577
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	10.389.723	2.034.785	-	-	2.714.718
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	10.389.723	2.034.785	-	-	2.714.718
9. Toplam Varlıklar (4+8)	169.703.394	23.546.295	4.325.297	4.518	61.335.295
10. Ticari Borçlar	35.479.082	1.063.056	1.773.220	555.246	20.641.551
11. Finansal Yükümlülükler	198.062.136	30.108.141	18.419.860	-	1.322.360
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	13.534.020	-	-	-	13.534.020
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	247.075.238	31.171.197	20.193.080	555.246	35.497.931
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.069.420.272	249.854.772	27.883.510	-	1.085.073
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.905.548	-	-	-	3.905.548
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.073.325.820	249.854.772	27.883.510	-	4.990.621
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.320.401.058	281.025.969	48.076.590	555.246	40.488.552
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık /Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	95.702.156	25.372.400	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	95.702.156	25.372.400	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.054.995.508)	(232.107.274)	(43.751.293)	(550.728)	20.846.743
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.150.697.664)	(257.479.674)	(43.751.293)	(550.728)	20.846.743
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	728.960.528	193.260.831	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	728.960.528	193.260.831	-	-	-
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	-	-	-	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski

31 Mart 2018 ve 2017 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.

31 Mart 2018	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	(32.433.180)	32.433.180	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	(78.316.595)	78.316.595
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(32.433.180)	32.433.180	(78.316.595)	78.316.595
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(9.130.297)	9.130.297	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki(4+5)	(9.130.297)	9.130.297	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	15.770	(15.770)	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	15.770	(15.770)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(41.547.707)	41.547.707	(78.316.595)	78.316.595

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski (devamı)

31 Mart 2017	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	(2.444.678)	2.444.678	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	(96.912.661)	96.912.661
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(2.444.678)	2.444.678	(96.912.661)	96.912.661
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(11.114.560)	11.114.560	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	(3.351.084)	3.351.084
6-Avro Net Etki(4+5)	(11.114.560)	11.114.560	(3.351.084)	3.351.084
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	9.259	(9.259)	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	9.259	(9.259)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(13.549.979)	13.549.979	(100.263.745)	100.263.745

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

34 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Vergi giderleri:

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde vergi gelirinin/(giderinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dönem vergi gideri	(4.375.008)	(1.750.719)
Ertelenmiş vergi geliri	11.237.902	11.793.266
Toplam	<u>6.862.894</u>	<u>10.042.547</u>

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>%</u>	<u>2018</u>	<u>%</u>	<u>2017</u>
Vergi öncesi kar/(zarar)		(84.498.671)		(76.324.846)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	20,00	16.899.734	20,00	15.264.969
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1,03)	(873.382)	(6,07)	(4.636.706)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zarar etkisi	(5,96)	(5.034.844)	(6,32)	(4.823.948)
Denizcilik faaliyetleri istisnası	0,63	531.355	0,54	408.436
Diğer	(5,51)	(4.659.969)	5,42	3.829.796
		<u>6.862.894</u>		<u>10.042.547</u>

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ertelenen vergi varlığı	97.863.828	92.289.733
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(413.762.308)	(401.934.029)
Toplam	<u>(315.898.480)</u>	<u>(309.644.296)</u>

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenen verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Başlangıç bakiyesi	(309.644.296)	(295.662.215)
Ertelenmiş vergi geliri	11.237.902	11.793.266
Yabancı para çevrim farkı	(26.843.831)	(16.263.750)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	8.162	(37.217)
Satış amacıyla tutulan varlıklara sınıflanan	9.343.583	306.328
	<u>(315.898.480)</u>	<u>(299.863.588)</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

35 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin yükümlülüklerin özeti aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Gayrimenkuller	152.005	862.751
	<u>152.005</u>	<u>862.751</u>

Gayrimenkuller

31 Mart 2018 itibarıyla Grup'un satış amacıyla elde tuttuğu gayrimenkulleri oluşturan arazi ve arsalar, 29.500 m2 kullanım alanına sahip Bilecik İli, Bozüyük ilçesindeki arsadır. 31 Aralık 2017 itibarıyla 29.500 m2 kullanım alanına sahip Bilecik İli, Bozüyük ilçesindeki ve Muğla İli Bodrum ilçesindeki kullanım alanı 3.000 m2 olan arsalaradır.

Satış amacıyla sınıflanan gayrimenkul segmenti bağlı ortaklıkları

Grup, aşağıdaki gelişmeler sonrasında gayrimenkul segmentinde faaliyet gösteren bağık ortaklıklarını 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla satış amacıyla elde tutulan varlık ve yükümlülükler olarak sınıflandırmıştır:

Şirket ile Cem Okullu ve Cengiz Okullu ("Alıcılar") arasında Şirket'in başta %100 bağık ortaklığı olan Arduş Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.'nin ("Arduş") hisseleri olmak üzere Grup'un gayrimenkul yatırımlarının aşağıda ayrıca belirtilmiş olan Devre Konu Edilmeyen Taşınmazlar hariç tamamının alım ve satımına ilişkin sözleşme ("Sözleşme") imzalanmıştır. Sözleşme Rekabet Kurumu izni ve Sözleşme'de yer alan sair "Ön Şartlar"a bağıklardır.

Arduş'un hisselerinin devri ile birlikte Arduş'un sahibi olduğu tüm gayrimenkuller ve Arduş Grup Şirketleri'nin şirket hisseleri aşağıdaki sayılanlar hariç olmak üzere Alıcılar'a devredilmiş olacaktır.

Devre Konu Edilmeyen Taşınmazlar:

(i) İstanbul ili, Beyoğlu ilçesi, Rıhtım Caddesi, No:51 Karaköy'de yer alan, Şirket tarafından genel müdürlük merkezi olarak kullanılan gayrimenkulü; ve

(ii) Bilecik ili, Bozüyük ilçesi, Poyra köyü, Arapdamı mevkiî İ24A14D pafta, 277 parselde yer alan 29.500 m2 yüzölçümlü tarla niteliğindeki gayrimenkulü olarak belirlenmiş olup

söz konusu taşınmazlar devre konu edilmeyen taşınmazlar ve malvarlıkları olarak satış kapsamının dışında tutulmuştur. Devre konu edilmeyen taşınmazlar ve malvarlıklarına ilişkin olarak, işbu devre konu edilmeyen taşınmazlar ve malvarlıkları, hukuksal ve vergisel olarak yapılacak inceleme akabinde Şirketce belirlenecek en uygun yöntem ile Şirket bünyesinde doğrudan veya dolaylı olarak tutulmaya devam edilecektir.

Ön Şartlar'ın tamamlanmasını takiben Şirket ile Alıcılar arasındaki hisse devir işleminin 31 Mayıs 2018 tarihe kadar tamamlanması planlanmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

35 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan gayrimenkul segmenti bağlı ortaklıklarına ilişkin varlıklar ve bu varlıklara ilişkin yükümlülüklerin özeti aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	31 Mart 2018
Nakit ve nakit benzerleri	17.240.509
Diğer alacaklar	4.924.186
Diğer cari / dönen varlıklar	64.226.127
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	390.737.984
Maddi duran varlıklar	2.336.790
Maddi olmayan duran varlıklar	389.403
Şerefiye	6.712.297
Diğer duran varlıklar	4.555.115
	491.122.412
Yükümlülükler	31 Mart 2018
Finansal borçlar	151.198.648
Ticari borçlar	3.080.078
Diğer borçlar	609.353
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20.226.328
Ertelenen vergi yükümlülüğü	9.343.583
	184.457.990

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan gayrimenkul segmenti bağlı ortaklıklarına ilişkin gelir tablosu özeti aşağıdaki gibidir:

Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı	1 Ocak- 31 Mart 2018
Satış Gelirleri	8.474.100
Satışların maliyeti (-)	(892.677)
Brüt kar/zarar	7.581.423
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(193.629)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.262.837)
Diğer faaliyet gelirleri	173.689
Diğer faaliyet giderleri (-)	(24.133)
Faaliyet karı/zararı	5.274.512
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	17.703
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	(4.101.837)
Vergi öncesi kar/zarar	1.190.378
Vergi gelir/gideri	540.772
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	540.772
Vergi sonrası kar/zarar	1.731.150
Dönem Zararının Dağılımı	1.731.150
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(500.690)
-Ana Ortaklık Payları	2.231.840

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- (i) Şirket ile Amerika Birleşik Devletleri NASDAQ Borsasında işlem gören, dünyanın en büyük beş güneş enerjisi paneli üreticisi ve güneş enerjisi santrali yöneticisinden biri olan Canadian Solar firması ile güneş enerjisi santral yatırımları yapmak ve inşa edilecek bu tesisleri işletmek üzere bir niyet anlaşması imzalanmıştır. Söz konusu niyet anlaşması çerçevesinde 300 MW'a kadar proje gerçekleştirilmesi öngörülmektedir.
- (ii) Hisseleri Londra Borsası'nda işlem gören, Grup'un bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc'nin 8 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2017 mali yılına ilişkin olarak toplam 35 milyon ABD Doları tutarında karpayı dağıtma kararı onaylanmıştır. İlki 29 Eylül 2017 tarihinde 17,5 milyon ABD Doları (13.570.624,- İngiliz Sterlini) olarak ödenen ara dönem kar payına ilave olarak, bakiye tutar olan 17,5 milyon ABD Dolar'lık bölüm ise 11 Mayıs 2018 tarihinde ödenecektir.