

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

30 Eylöl 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

30 EYLÜL 2017 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	6-66
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	17
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	17
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	20
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR	23
NOT 9 FİNANSAL BORÇLANMALAR	25
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	31
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	32
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	34
NOT 13 STOKLAR.....	35
NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	36
NOT 15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	37
NOT 16 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	37
NOT 17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE	38
NOT 18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	39
NOT 19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	40
NOT 20 TAAHHÜTLER	47
NOT 21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	50
NOT 22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	51
NOT 23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	52
NOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	55
NOT 25 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	56
NOT 26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	57
NOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	57
NOT 28 YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	58
NOT 29 FİNANSMAN GELİRLERİ	59
NOT 30 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	59
NOT 31 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR).....	60
NOT 32 TÜREV ARAÇLAR.....	60
NOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	61
NOT 34 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	65
NOT 35 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	66
NOT 36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	66

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide
Finansal Durum Tablosu
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

	Notlar	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		30 Eylül	31 Aralık
		2017	2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.204.413.778	628.824.363
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	661.615.397	209.040.990
Finansal Yatırımlar	8	13.141.731	12.085.964
Ticari Alacaklar		141.131.188	88.527.784
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	141.131.188	88.527.784
Diğer Alacaklar		77.864.975	79.111.752
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	63.649.190	63.457.173
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	14.215.785	15.654.579
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		77.481.969	58.498.050
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	9.457.749	12.321.934
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	12	68.024.220	46.176.116
Stoklar	13	102.365.978	82.064.090
Peşin Ödenmiş Giderler	14	54.467.727	42.130.447
Türev Araçlar	32	-	1.346.268
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	10.444.918	13.413.283
Diğer Dönen Varlıklar	22	65.037.144	41.742.984
<i>Ara Toplam</i>		<i>1.203.551.027</i>	<i>627.961.612</i>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	35	862.751	862.751
Duran Varlıklar		3.331.962.999	3.245.719.784
Diğer Alacaklar	11	81.728.628	75.543.046
Finansal Yatırımlar	8	4.126.621	4.276.621
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	18	83.269.059	67.794.872
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	416.374.267	414.323.250
Maddi Duran Varlıklar	16	849.757.246	754.500.121
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.761.569.580	1.781.444.960
- Şerefiye	17	76.575.876	71.533.722
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	1.684.993.704	1.709.911.238
Peşin Ödenmiş Giderler	14	28.916.666	43.079.255
Ertelenmiş Vergi Varlığı	34	90.369.205	90.248.691
Diğer Duran Varlıklar	22	15.851.727	14.508.968
TOPLAM VARLIKLAR		4.536.376.777	3.874.544.147

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide

Finansal Durum Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

Notlar	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Geçmemiş	Geçmiş
	30 Eylül	31 Aralık
	2017	2016
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	806.710.563	1.031.798.729
Kısa Vadeli Borçlanmalar	56.113.187	244.383.130
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	483.858.164	548.986.815
Ticari Borçlar	107.143.005	94.890.256
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	107.143.005	94.890.256
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9.323.424	10.007.468
Diğer Borçlar	22.597.455	24.739.703
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	58.165	135.094
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	22.539.290	24.604.609
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	66.796.988	52.916.021
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Tarafalara Borçlar	66.796.988	52.916.021
Türev Araçlar	-	1.409.612
Ertelenmiş Gelirler	21.026.791	15.462.273
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16.787.781	6.320.041
Kısa Vadeli Karşılıklar	11.302.282	12.544.697
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	3.480.548	3.265.696
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	7.821.734	9.279.001
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.761.486	20.138.713
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.007.615.791	1.934.432.746
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.525.551.173	1.465.878.890
Diğer Borçlar	14.685.369	14.277.233
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler	589.304	566.722
Ertelenmiş Gelirler	1.263.438	1.570.136
Türev Araçlar	8.518.083	3.981.186
Uzun Vadeli Karşılıklar	74.666.138	62.247.673
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	9.195.957	9.960.330
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	65.470.181	52.287.343
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	382.342.286	385.910.906
ÖZKAYNAKLAR	1.722.050.423	908.312.672
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.113.505.716	488.533.757
Ödenmiş Sermaye	325.888.410	193.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	34.659.630	34.659.630
Geri Alınmış Paylar (-)	(40.974.259)	(19.909.777)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	204.351.140	12.387.946
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler	10.959.818	10.950.909
- Diğer Kazançlar	14.497.128	14.497.128
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(3.537.310)	(3.546.219)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler	186.008.414	203.169.998
- Yabancı Para Çevrim Farkları	431.489.660	537.036.199
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kayıpları	(616.572)	(782.901)
- Riskten Korunma Kayıpları	(244.864.674)	(333.083.300)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	68.814.354	95.445.951
Geçmiş Yıllar Karları	482.905.595	88.628.591
Net Dönem Zararı	(159.107.386)	(130.299.491)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	608.544.707	419.778.915
TOPLAM KAYNAKLAR	4.536.376.777	3.874.544.147

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
	1 Ocak- 30 Eylül 2017		1 Temmuz- 30 Eylül 2017		1 Ocak- 30 Eylül 2016		1 Temmuz- 30 Eylül 2016	
KAR VEYA ZARAR KISMI								
Hasılat	24	581.594.602	248.093.932	455.439.308	191.416.690			
Satışların Maliyeti (-)	24	(420.622.063)	(162.581.447)	(296.764.890)	(111.501.252)			
Ticari faaliyetlerden brüt kar		160.972.539	85.512.485	158.674.418	79.915.438			
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	24	29.373.649	11.090.272	23.767.121	7.241.428			
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	24	(3.352.057)	(834.754)	(4.287.814)	(1.398.459)			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr		26.021.592	10.255.518	19.479.307	5.842.969			
BRÜT KAR		186.994.131	95.768.003	178.153.725	85.758.407			
Pazarlama Giderleri (-)	25	(40.466.065)	(15.363.371)	(26.597.503)	(7.897.559)			
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(108.443.332)	(41.212.720)	(103.300.030)	(31.444.324)			
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	7.829.653	2.635.766	10.310.773	5.012.436			
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(73.168.707)	(3.171.019)	(14.529.697)	(7.101.627)			
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(27.254.320)	38.656.659	44.037.268	44.327.333			
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	3.379.242	3.120.185	1.285.891	1.138.463			
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28	(207.050)	935	(1.377.970)	(985.037)			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar		5.744.756	2.152.241	1.978.881	(195.421)			
FİNANSMAN GELİRLER ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)		(18.337.372)	43.930.020	45.924.070	44.285.338			
Finansman Gelirleri	29	43.768.359	13.708.912	8.457.646	(6.590.275)			
Finansman Giderleri (-)	30	(196.594.206)	(62.729.383)	(133.368.832)	(49.167.436)			
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(171.163.219)	(5.090.451)	(78.987.116)	(11.472.373)			
Vergi geliri/(gideri)		6.016.264	151.038	25.180.191	3.040.310			
- Dönem vergi gideri (-)	34	(26.327.820)	(14.006.814)	(12.014.768)	(7.818.582)			
- Ertelemiş vergi geliri	34	32.344.084	14.157.852	37.194.959	10.858.892			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(165.146.955)	(4.939.413)	(53.806.925)	(8.432.063)			
DÖNEM ZARARI		(165.146.955)	(4.939.413)	(53.806.925)	(8.432.063)			
Dönem Zararının Dağılımı		(165.146.955)	(4.939.413)	(53.806.925)	(8.432.063)			
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(6.039.569)	16.400.902	9.064.708	9.370.231			
-Ana Ortaklık Payları	31	(159.107.386)	(21.340.315)	(62.871.633)	(17.802.294)			
Pay Başına Kayıp	31	(0,5281)	(0,3396)	(0,3542)	(0,1003)			
Sulandırılmış Pay Başına Kayıp	31	(0,5281)	(0,3396)	(0,3542)	(0,1003)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		8.909	(49.157)	(793.557)	(760.332)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		8.909	(49.157)	(793.557)	(760.332)			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları								
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		74.258.495	24.176.975	39.490.723	33.943.816			
Yabancı Para Çevrim Farkları		82.400.757	35.712.556	57.483.714	49.271.473			
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gider Unsurları		(8.142.262)	(11.535.581)	(17.992.991)	(15.327.657)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		74.267.404	24.127.818	38.697.166	33.183.484			
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(90.879.551)	19.188.405	(15.109.759)	24.751.421			
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı		(90.879.551)	19.188.405	(15.109.759)	24.751.421			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		12.435.899	21.992.003	19.210.153	19.454.824			
Ana Ortaklık Payları		(103.315.450)	(2.803.598)	(34.319.912)	5.296.597			

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 (Kayıpları)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Risikten 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 2016)	193.500.000	34.659.630	(22.143.104)	10.430.125	(1.447.125)	14.497.128	(2.072.065)	(189.106.355)	327.379.903	76.915.357	(48.035.543)	166.125.876	560.703.827	413.903.111	974.606.938
Toplam kapsamlı gelir															
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(793.557)	-	(1.710.482)	(19.542.510)	47.338.269	-	-	-	25.291.720	10.145.445	35.437.165
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	2.233.327	1.026.674	-	-	-	-	-	(2.233.327)	-	2.233.327	3.260.001	-	3.260.001
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(62.871.633)	-	(62.871.633)	9.064.708	(53.806.925)
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.738.127	-	(34.807.257)	(9.069.130)	(13.336.732)	(22.405.862)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.035.543	(48.035.543)	-	-	-
Dönem sonu (30 Eylül 2016)	193.500.000	34.659.630	(19.909.777)	11.456.799	(2.240.682)	14.497.128	(3.782.547)	(208.648.865)	374.718.172	100.420.157	(62.871.633)	85.516.403	517.314.785	419.776.532	937.091.317
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
Toplam kapsamlı gelir															
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	8.909	-	166.329	(8.308.591)	63.925.289	-	-	-	55.791.936	18.475.468	74.267.404
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(21.064.482)	-	-	-	-	-	-	21.064.482	-	(21.064.482)	(21.064.482)	-	(21.064.482)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(159.107.386)	-	(159.107.386)	(6.039.569)	(165.146.955)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	96.527.217	(169.471.828)	(50.140.180)	-	548.085.078	425.000.287	190.542.557	615.542.844
Sermaye Artırımı	132.388.410	-	-	191.963.194	-	-	-	-	-	-	-	-	324.351.604	-	324.351.604
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.444.101	-	(2.444.101)	-	(14.212.664)	(14.212.664)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130.299.491	(130.299.491)	-	-	-
Dönem sonu (30 Eylül 2017)	325.888.410	34.659.630	(40.974.259)	204.351.140	(3.537.310)	14.497.128	(616.572)	(244.864.674)	431.489.660	68.814.354	(159.107.386)	482.905.595	1.113.505.716	608.544.707	1.722.050.423

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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

Notlar	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden
	Geçmemiş	Geçmemiş
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Dönem Karı (Zararı)	(165.146.955)	(53.806.925)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26 148.074.066	116.486.784
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21 1.429.463	2.320.805
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	(5.744.756)	(1.978.881)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	(2.483.887)	39.969
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(19.569.517)	(12.609.032)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	144.123.688	118.438.262
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(4.473.553)	2.280.642
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(6.016.264)	(25.180.191)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	22.766.077	33.385.948
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(207.050)	(940.222)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	50.968.072	-
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	4.357.811	2.287.513
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	168.077.195	180.724.672
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)	(21.848.104)	8.432.543
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(51.429.905)	(22.818.417)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	(5.450.969)	(16.262.972)
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	12.252.749	16.379.614
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)	13.880.967	(451.562)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	(684.044)	(672.523)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	(3.119.407)	(563.567)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	6.348.493	(16.298.307)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	4.969.631	(9.285.688)
Alınan Temettüleri	-	577.474
Ödenen Faiz	(2.783.795)	(3.528.890)
Alınan Faiz	6.182.898	6.173.411
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(883.442)	(1.563.931)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(17.111.806)	(8.785.499)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	108.400.461	132.056.358
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16 8.360.409	4.857.754
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17 33.766	503.287
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16 (110.292.194)	(112.549.865)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17 (2.156.480)	(5.665.791)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları	-	(26.773.789)
Diğer Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler	(30.563.554)	(36.695.485)
Alınan Faiz	12.033.751	5.066.781
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	615.542.844	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	(905.767)	12.141.396
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	492.052.775	(159.115.712)
Gerçekleşen Nakit Akışları	-	3.260.001
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(21.064.482)	-
Kredilerden Nakit Girişleri	543.184.882	263.282.970
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	35.000.000	50.000.000
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(748.241.289)	(164.798.445)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	(145.000.000)	(75.000.000)
İlişkili Taraplardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış	-	(6.180.267)
İlişkili Taraplardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış	3.288.247	-
Ödenen Temettüleri	(14.212.664)	(22.405.862)
Ödenen Faiz	(119.547.310)	(96.547.751)
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	324.351.604	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	(15.186.749)	10.178.854
Finansman Faaliyetlerinden nakit akışları	(157.427.761)	(38.210.500)
Yabancı Para Çevrim Farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	443.025.475	(65.269.854)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	11.221.179	7.177.468
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	454.246.654	(58.092.386)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	7 160.944.293	236.503.075
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	7 615.190.947	178.410.689

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un personel sayısı 1.459’dur (31 Aralık 2016: 1.411).

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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 Menkul Değerler A.Ş. (Global Menkul) (1)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Global Financial Products Ltd. (GFP)	Cayman Adaları	Finansal Yatırımlar
Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (Global Sigorta)	Türkiye	Sigorta Acenteliği
Global Liman İşletmeleri A.Ş. (Global Liman)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Ege Global Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (Ege Global)	Türkiye	Enerji Üretimi
Mavi Bayrak Enerji Üretim. A.Ş. (Mavi Bayrak)	Türkiye	Enerji Üretimi
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
Tenera Enerji Tic. A.Ş. (Tenera)	Türkiye	Elektrik ve Doğalgaz Ticareti
Vespa Enterprises (Malta) Ltd. (Vespa)	Malta	Turizm Yatırımları
Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Pera)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Tora Yayıncılık A.Ş. (Tora)	Türkiye	Yayıncılık
Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş. (Global Enerji)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Dağören Enerji A.Ş. (Dağören) (15)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Ege Liman İşletmeleri A.Ş. (Ege Liman) (4)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Bodrum Yolcu Limanı İşletmeleri A.Ş. (Bodrum Liman) (4)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Ortaoğu Antalya Liman İşletmeleri A.Ş. (Ortaoğu Liman) (4)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Sem Yayıncılık A.Ş. (Sem) (5)	Türkiye	Yayıncılık
Maya Turizm Ltd. (Maya Turizm) (6)	Kıbrıs	Turizm Yatırımları
Galata Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş. (Galata Enerji) (2)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Doğal Enerji Hizmetleri ve San.Tic. A.Ş. (Doğal Enerji) (15)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Global Depolama A.Ş. (4)	Türkiye	Depolama
Sümerpark Gıda İşletmeciliği A.Ş.	Türkiye	Gıda İşletmeciliği
Randa Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti. (Randa) (8)	Türkiye	Deniz Araç Gereci Ticareti
Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş. (Ra Güneş) (10) (15)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Tres Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Tres Enerji) (15)	Türkiye	Enerji Üretimi
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (Straton)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Adonia Shipping Limited	Malta	Gemi İşletmeciliği
Naturelgaz Sanayi ve Tic. A.Ş. (Naturelgaz)	Türkiye	Sıkıştırılmış Doğalgaz Satışı
Container Terminal and General Cargo – Bar (Bar Limanı) (4)	Karadağ	Liman İşletmeciliği
Geliş Madencilik Enerji İnşaat Ticaret A.Ş. (Geliş Madencilik) (11)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Global Gemicilik ve Nakliyat Hizmetleri A.Ş. (Global Gemicilik) (13)	Türkiye	Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği
Creuers del Port de Barcelona, S.A. ("Barselona Limanı") (14) (4)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Cruceros Malaga, S.A ("Malaga Limanı") (14) (4)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Barcelona Port Investments, S.L ("BPI") (14) (4)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Valetta Cruise Port PLC ("VCP") (7) (4)	Valetta-Malta	Liman İşletmeciliği
Perquisite Holdings Ltd. ("Perquisite") (4)	Malta	Liman İşletmeciliği
Global Ports Europe B.V ("Global BV") (4)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Global Ports Malta Ltd. ("GP Malta")(4)	Malta	Liman İşletmeciliği
Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş. (15)	Türkiye	Enerji Üretimi
Global Ticari Emlak Yatırımları A.Ş. (16)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Vinte Nova (17)	Cayman Adaları	Finansal Yatırımlar

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (9)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. (3)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Mavi Bayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. (12)	Türkiye	Enerji Üretimi
Edusa 1 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Edusa 2 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Enerji Üretimi
Doğaldan Enerji Ürt. A.Ş.	Türkiye	Enerji Üretimi
Ravi Güneş Enerjisi Üretim ve San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Global Ports Holding Plc (22)	İngiltere	Liman İşletmeciliği
Global Ports Holding B.V.(22)	Hollanda	Liman İşletmeciliği
Consus Energy Europe B.V.	Hollanda	Enerji Üretimi
Aristaeus Limited	Malta	Finansal Yatırımlar
Port Operation Holding S.r.l (19)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Ravenna Terminali Passeggeri S.r.l. (19)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Cagliari Terminali Passeggeri S.r.l. (19)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Catania Terminali Passeggeri S.r.l. (19)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Evergas Doğalgaz İthalat ve Tic. A.Ş. (20)	Türkiye	Doğalgaz Satışı
Ardus Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. (21)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Barsolar D.O.O. (18)	Karadağ	Enerji Üretimi
Glowell Energy Ltd (18)	Dubai	Enerji Üretimi
Glerih Energy Ltd.(18)	Dubai	Enerji Üretimi
Global Africa Power Investments (18)	Mauritius	Enerji Üretimi

- (1) 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, 31 Aralık 2012 itibarıyla da %75,67'ye düşürmüştür. 30 Eylül 2017 itibarıyla şirketteki etkin ortaklık oranı %77,43'tür (31 Aralık 2016 %77,43).
- (2) Bu şirket Global Enerji'ye konsolide olmaktadır. 2014 yılı içerisinde Termik Santral projesinden vazgeçilerek bu şirketin sahip olduğu lisans iade edilmiştir.
- (3) 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.
- (4) Bu şirketler, Global Liman'a konsolide olmaktadır.
- (5) Bu şirket, Tora'ya konsolide olmaktadır.
- (6) Bu şirket, Pera ve Vespa'nın iş ortaklığı olup tüm kontrolü Grup'tadır ve Grup'a konsolide edilmektedir.
- (7) Grup VCP'nin %55,60 hissesini 30 Kasım 2015 tarihinde satın almış olup 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide etmeye başlamıştır.
- (8) Bu şirket, Grup'un bağlı ortaklıklarından Global Liman tarafından 17 Şubat 2011 tarihi itibarıyla 10.000 Avro bedel karşılığında satın alınmıştır. Şirket gayri faal olup 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.f).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

- (9) 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.
- (10) Bu şirket, 27 Kasım 2012 tarihinde kurulmuş olup Grup'un bağlı ortaklarından Consus Enerji'ye konsolide olmaktadır.
- (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) Mavi Bayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. 9 Nisan 2015 tarihinde enerji üretimi faaliyeti yürütmesi amacıyla kurulmuştur.
- (13) Bu Şirket, 13 Mayıs 2014 tarihinde kurulmuş olup, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.f).
- (14) 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.
- (15) Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş., 28 Ağustos 2014 tarihinde kurulmuştur. Grup'un bağlı ortaklıklarından Global Enerji'nin sahip olduğu %87,5 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.
- (16) Bu Şirket, 20 Ağustos 2014 tarihinde kurulmuş olup, gayrimenkul yatırımları alanında faaliyet göstermektedir.
- (17) 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.
- (18) Bu Şirketler Grup'un Enerji yatırımları amacıyla kurmuş olduğu şirketlerdir. Bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemişlerdir.
- (19) 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.
- (20) Bu Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmaya başlanmış olup doğalgaz ithalat ve ticareti alanında faaliyet göstermektedir.
- (21) Bu Şirket, 30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un gayrimenkul yatırımlarını bir çatı şirket altında toplama projesi kapsamında kısmi bölünme ile yolu ile kurulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(22) 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 yapılandırılmakta, 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 olmaktadır. Neticede arz anında Global Port Holding Plc'nin 55.000.000 hissesininin 49.038.000 adedi dolaylı olarak Global Yatırım Holding'e, 5.962.000 adedi ise EBRD'ye ait olmaktadır.

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.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

<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 yatırımlar yöntemiyle konsolide edilmiştir.

(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 rihtim 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, Grup'un konsolide finansal tablolarına özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide edilmeye başlanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 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 itibarı 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 Grup'un konsolide finansal tablolarına özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide edilmeye 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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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, 30 Eylül 2017 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 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu, 9 Kasım 2017 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 2016 tarihli konsolide finansal tablolarda kullanılan yöntemlerle tutarlıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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, 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.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,5521	3,5192
Avro	4,1924	3,7099

(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

30 Eylül 2017 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 2016 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan esaslarla tutarlıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla etkin ortaklık oranı %99,9 (31 Aralık 2016: %99,9) olan Randa, etkin ortaklık oranı %90 olan Global Gemicilik ile etkin ortaklık oranı %100 olan Consus Energy Europe BV, Not 1'de bağlı ortaklıklar listesinde yer alan ve 18. Maddede açıklanan %100 etkin ortaklık oranınca sahip olduğu 7 adet enerji şirketini satılmaya hazır finansal varlıklar içinde maliyet bedellerinden eğer varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmişlerdir.

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 30 Eylül 2017'de sona eren dokuz 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 2016 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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2017 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.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2017 yılında uygulanmaya başlanan standartlar ve henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

a) **Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler**

Bulunmamaktadır.

b) **2017 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

Bulunmamaktadır.

c) **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 9

*Finansal Araçlar*¹

TFRS 15

*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde Grup'un gerçekleştirmiş olduğu herhangi bir satınalma işlemi bulunmamaktadır. Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda satın aldığı ve "TFRS 3 İşletme Birleşmeleri"ne göre muhasebeleştirdiği ve 31 Aralık 2016 tarihli konsolide tabloların "İşletme Birleşmeleri" dipnotunda sunduğu satın almalara ilişkin detaylı bilgiler 31 Aralık 2016 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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	Liman İşletmeciliği (**)		Doğalgaz/Enerji Üretimi/Madencilik		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi (*)		Diğer		Toplam	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bölüm varlıkları	2.530.239.449	2.318.009.654	682.076.890	650.428.966	819.439.367	550.113.201	472.592.358	324.569.849	32.028.713	31.422.477	4.536.376.777	3.874.544.147
Bölüm yükümlülükleri	1.788.974.507	1.679.434.630	459.690.414	499.810.094	143.855.761	166.114.517	418.896.390	612.351.394	2.909.282	8.520.840	2.814.326.354	2.966.231.475

	30 Eylül Tarihinde Sona Eren 9 Aylık Dönem (1 Ocak-30 Eylül)											
	Liman İşletmeciliği (**)		Doğalgaz/Enerji Üretimi/Madencilik		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi (*)		Diğer		Toplam	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Bölüm dışı gelirler	316.156.894	264.689.575	243.667.947	170.398.779	21.575.281	18.591.694	29.373.649	23.767.121	194.480	1.759.260	610.968.251	479.206.429
FAVÖK	206.628.668	169.418.319	11.346.612	23.959.396	15.247.268	12.721.036	(21.115.683)	(27.205.280)	(4.135.444)	(2.159.879)	207.971.421	176.733.592
Amortisman ve itfa payı gideri (-)	(111.465.248)	(89.580.466)	(32.685.118)	(23.323.431)	(900.021)	(406.889)	(1.144.656)	(1.649.108)	(1.879.023)	(1.526.890)	(148.074.066)	(116.486.784)
Finansman gelirleri	30.783.763	4.476.340	834.353	(2.560.391)	335.707	292.210	30.437.766	15.360.399	127.508	4.022	62.519.097	17.572.580
Finansman giderleri	(96.591.530)	(62.124.355)	(31.224.770)	(13.088.782)	(13.093.097)	(9.985.629)	(73.655.742)	(56.062.990)	(777.261)	(1.200.270)	(215.342.400)	(142.462.026)

	30 Eylül Tarihinde Sona Eren 3 Aylık Dönem (1 Temmuz-30 Eylül)											
	Liman İşletmeciliği (**)		Doğalgaz/Enerji Üretimi/Madencilik		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi (*)		Diğer		Toplam	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Bölüm dışı gelirler	135.242.097	110.762.429	105.681.156	73.192.816	7.099.476	6.927.538	11.090.272	7.241.428	71.203	533.907	259.184.204	198.658.118
FAVÖK	89.524.282	73.037.469	6.794.154	14.314.153	5.213.332	5.084.264	(6.429.671)	(7.741.612)	(691.807)	(576.171)	94.410.290	79.210.600
Amortisman ve itfa payı gideri (-)	(37.544.979)	(30.243.805)	(11.687.849)	(7.385.702)	(363.707)	(133.434)	(315.802)	(529.767)	(655.695)	(513.383)	(50.568.032)	(38.806.091)
Finansman gelirleri	14.491.843	(1.219.240)	458.419	(6.618.375)	(36.395)	99.342	9.736.881	6.200.437	(110.388)	(1.363.260)	24.540.360	(2.901.096)
Finansman giderleri	(36.111.601)	(21.422.617)	(13.364.558)	(6.129.143)	(5.451.138)	(3.279.690)	(18.876.758)	(21.009.004)	249.492	(1.007.858)	(73.554.563)	(52.848.312)

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

(**) Grup'un liman faaliyetlerini halka arz işleminin muhasebeleştirilmesi TMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar", paragraf 30 ve 31'e uygun olarak yapılmıştır. Bu paragraflara göre; bir ana ortaklığın bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı değişmesine karşın kontrol kaybı olmaması durumunda meydana gelen değişimler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Halka arz yöntemiyle gerçekleştirilen hisse satışının ana ortaklığa ait özkaynaklara 425.000.287 TL tutarında arttırıcı etkisi olmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Gelirler				
Bölüm gelirleri	603.396.787	256.544.399	482.249.162	201.335.048
Bölümler arası eliminasyonlar (*)	7.571.464	2.639.805	(3.042.733)	(2.676.930)
Konsolide gelirler	610.968.251	259.184.204	479.206.429	198.658.118
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Konsolide FAVÖK	207.971.421	94.410.290	176.733.592	79.210.600
Finansman gelirleri (Not 29)	43.768.359	13.708.912	8.457.646	(6.590.275)
Finansman giderleri (Not 30)	(196.594.206)	(62.729.383)	(133.368.832)	(49.167.436)
Ana faaliyet dışı diğer gelir/ giderler (**)	(78.234.727)	87.762	(14.322.738)	3.880.829
Amortisman ve itfa payları (Not 26)	(148.074.066)	(50.568.032)	(116.486.784)	(38.806.091)
Konsolide faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(171.163.219)	(5.090.451)	(78.987.116)	(11.472.373)
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Bölüm finansman gelirleri	62.519.097	24.540.360	17.572.580	(2.901.096)
Bölümler arası eliminasyonlar	(18.750.738)	(10.831.448)	(9.114.934)	(3.689.179)
Toplam finansman gelirleri (Not 29)	43.768.359	13.708.912	8.457.646	(6.590.275)
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Bölüm finansman giderleri	(215.342.400)	(73.554.563)	(142.462.026)	(52.848.312)
Bölümlerarası eliminasyonlar	18.748.194	10.825.180	9.093.194	3.680.876
Toplam finansman giderleri (Not 30)	(196.594.206)	(62.729.383)	(133.368.832)	(49.167.436)

(*) 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraf açıklamalarında yer alan ilişkili taraflar ile Grup'un bu taraflarla olan ilişkisi aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraf	İlişkinin niteliği
Mehmet Kutman	Ortak ve üst düzey yönetici
Erol Göker	Ortak ve üst düzey yönetici
IEG	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım (Not 18)
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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli

alacaklar - ilişkili taraflar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Turkcom (*)	8.444.167	11.418.780
IEG Kurumsal Finansal Danışmanlık A.Ş.	910.387	840.152
Diğer	103.195	63.002
Toplam	9.457.749	12.321.934

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Mehmet Kutman ⁽¹⁾	12.013.728	10.378.233
Turkcom	-	29.780
Erol Göker ⁽¹⁾	6.396.391	6.034.338
Diğer	6.712.948	8.806.565
Toplam ⁽²⁾	25.123.067	25.248.916

(1) Söz konusu bakiyeler, personel ve iş avansı niteliğindedir ve teminatlı değildir. Söz konusu alacakların iş avansı niteliğinde olmayan kısımları üzerinden faiz işletilmiştir (Faiz oranı: 30 Eylül 2017: %9,75 31 Aralık 2016: %10,50).

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 kullandırmıştır. Söz konusu kredinin vadesi 31 Aralık 2017 tarihine uzatılmıştır. Grup, bu alacağını 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bilançoda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklarda sınıflamıştır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 9.806.377 ABD Doları, faiz tahakkuku 1.039.636 ABD Doları olmak üzere toplam 10.846.013 ABD Doları (38.526.123 TL)'dir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 9.806.377 ABD Doları, faiz tahakkuku 1.050.709 ABD Doları olmak üzere toplam 10.857.086 ABD Doları (38.208.257 TL)'dir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un verilen kredi tutarı ile birlikte konsolide bilançosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak toplamı 63.649.190 TL'dir (31 Aralık 2016: 63.457.173 TL).

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. 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Maaş	13.137.772	12.621.052
Primler	4.228.556	2.417.063
Huzur hakları	3.725.725	1.762.302
Diğer	442.228	1.391.568
	21.534.281	18.191.986

Grup'un üst düzey yöneticilere sağladığı krediye ilişkin olarak 1 Ocak-30 Eylül 2017 döneminde elde ettiği faiz gelirinin tutarı 1.218.985 TL'dir (1 Ocak-30 Eylül 2016: 851.747 TL).

İlişkili taraflar ile yapılan diğer işlemler

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili kuruluşlarla önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2017			1 Ocak-30 Eylül 2016			
	Alınan Faiz	Diğer Gelirler	Verilen Teminat Mektubu Komisyonu	Alınan Faiz	Diğer Gelirler	Diğer Giderler	Verilen Teminat Mektubu Komisyon
Turkcom (*)	1.451.687	-	-	1.295.787	-	293.220	-
Mehmet Kutman (*)	459.745	-	525.000	647.616	-	-	525.000
Erol Göker	9.359	-	-	141.848	-	-	-
Diğer	63.445	4.465	-	67.662	2.316.491	-	-
Toplam	1.984.236	4.465	525.000	2.152.913	2.316.491	293.220	525.000

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kasa	625.333	333.741
Bankadaki nakit	631.944.858	205.888.378
-Vadesiz mevduat	119.622.626	78.096.097
-Vadeli mevduat	512.322.232	127.792.281
Takasbank'tan alacaklar	-	19.193
Diğer	2.410.483	2.799.678
Nakit ve nakit benzerleri	<u>661.615.397</u>	<u>209.040.990</u>
Bloke tutar	(46.424.450)	(48.096.697)
Nakit akış tablosuna baz tutarlar	<u>615.190.947</u>	<u>160.944.293</u>

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
1 aya kadar	512.264.397	127.470.262
1-3 aya kadar	57.835	322.019
	<u>512.322.232</u>	<u>127.792.281</u>

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduata ait faiz oranı aralıkları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
TL cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	% 11,50 - %15,50	% 8,50 - % 11,00
ABD cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	% 0,80 - % 1,25	% 0,35 - % 0,50

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 29.419.195 TL (31 Aralık 2016: 37.858.016 TL) tutarındaki mevduat kullanılan kredilere ve teminat mektuplarına karşılık bankalar tarafından bloke edilmiştir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de üzerinde SPK Blokajı bulunan nakdi teminat tutarı 7.050.418 TL'dir (31 Aralık 2016: 9.047.863 TL). 9.954.837 TL (31 Aralık 2016: 1.190.818 TL) diğer alacaklardan oluşmakta olup, bankalar tarafından bloke edilmiştir. Nakit ve nakit benzerlerinin kur riskine ilişkin açıklamalar Not 33'de verilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	12.085.563	10.892.959
Diğer	1.056.168	1.193.005
Toplam	13.141.731	12.085.964
Duran varlıklar		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	4.126.621	4.276.621
Toplam	4.126.621	4.276.621

Grup'un alım-satım amaçlı finansal yatırımlarının sınıflandırılmalarına göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	2.628.704	1.093.957
Hisse senetleri	8.446.849	8.788.992
Yatırım fonları katılım belgeleri	1.010.010	1.010.010
	12.085.563	10.892.959

Alım satım amaçlı 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). Alım satım amaçlı finansal varlıkların içindeki hisse senetleri teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören hisse senetleridir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kamu kesimi tahvil ve bonoları'nın 2.430.839 TL'lik kısmı BİST'e teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2016: Yoktur).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu 9.402 TL tutarındaki hisse senetleri devam eden bir dava için rehneldir (31 Aralık 2016 : 9.402 TL).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla BİST, Takasbank, VİOP ve SPK'ya verilen teminat mektubu tutarları Not 20'de açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	4.126.621	4.276.621
Toplam	<u>4.126.621</u>	<u>4.276.621</u>

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	Pay oranı (%)	Defter değeri	Pay oranı (%)	Defter değeri
Borsa İstanbul A.Ş.	0,08	2.683.145	0,08	2.683.145
Bakü Borsası	5,50	137.523	5,50	137.523
Diğer		1.305.953		1.455.953
Toplam		<u>4.126.621</u>		<u>4.276.621</u>

Grup, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen bu satılmaya hazır finansal varlıkları maliyet bedelleri üzerinden konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli banka kredileri	41.210.811	244.383.130
-TL Krediler	13.601.212	184.509.500
-Döviz Krediler	27.609.599	59.873.630
Diğer finansal yükümlülükler	14.902.376	-
Toplam	56.113.187	244.383.130
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	214.361.339	163.851.547
-TL Krediler	24.913.711	21.243.452
-Döviz Krediler	189.447.628	142.608.095
İhraç edilen borçlanma senetleri	239.587.158	357.131.657
- TL borçlanma senetleri	169.522.198	233.046.378
-Döviz borçlanma senetleri	70.064.960	124.085.279
Finansal kiralama borçları	29.909.667	28.003.611
Toplam	483.858.164	548.986.815
Uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli banka kredileri	605.501.507	519.282.425
-TL Krediler	32.259.011	35.733.871
-Döviz Krediler	573.242.496	483.548.554
İhraç edilen borçlanma senetleri	865.720.698	878.557.811
- TL borçlanma senetleri	8.585.212	57.669.457
-Döviz borçlanma senetleri	857.135.486	820.888.354
Finansal kiralama borçları	54.328.968	68.038.654
Toplam	1.525.551.173	1.465.878.890
Toplam finansal borçlanmalar	2.065.522.524	2.259.248.835

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

Yıl	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
2018	95.111.983	230.443.572
2019	276.400.912	170.784.824
2020	208.728.591	142.839.359
2021 ve sonrası	890.980.719	853.772.481
Toplam	1.471.222.205	1.397.840.236

Ödenecek finansal kiralama borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	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	31.428.255	1.518.588	29.909.667	30.222.980	2.219.369	28.003.611
1-5 yıl arası	61.867.928	7.538.960	54.328.968	74.530.439	6.491.785	68.038.654
Toplam	93.296.183	9.057.548	84.238.635	104.753.419	8.711.154	96.042.265

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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	30 Eylül 2017		
					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	12.091.348	12.091.348
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2018	Değişken	DIBS+ % 5,25	50.000.000	51.586.977
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2017	Değişken	DIBS+ % 4,75	70.200.000	71.407.564
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2017	Değişken	DIBS+ % 4,50	40.000.000	40.050.373
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2019	Değişken	DIBS+ % 5,25	14.800.000	15.062.496
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2018	Değişken	Euribor+ % 6,76	15.793.041	16.070.644
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2019	Değişken	Euribor + % 6,70	8.655.198	8.753.583
Teminatlı kredi (vi)	Holding	Avro	2017	Değişken	Euribor + % 6,50	31.443.000	31.471.403
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2020	Değişken	Euribor + % 7,35	83.638.380	84.787.326
Teminatlı kredi (xvi)	Global Ports BV	Avro	2020	Değişken	Euribor+ %4,6	35.867.092	37.880.401
Teminatlı kredi (xvii)	VCP	Avro	2020	Değişken	Euribor+ %4,6	71.690.040	72.444.852
Ihraç edilen tahvil (iv)	Global Liman	ABD Doları	2021	Sabit	%8,13	888.025.000	915.109.098
Teminatlı kredi	Ege Liman	ABD Doları	2017	Sabit	% 4,50 -6,00	13.853.190	14.550.188
Teminatlı kredi	Ege Liman	TL	2020	Sabit	% 15,39-16,77	3.075.882	3.075.882
Teminatlı kredi	Ege Liman	Avro	2018	Sabit	%4,35	5.999.368	5.999.368
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2019	Sabit	%3,60-4,40	4.320.901	4.328.829
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2018	Sabit	%5,93	13.167.745	13.169.987
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	Avro	2022	Sabit	%5,75	19.159.268	19.601.960
Teminatlı kredi	Bodrum Liman	TL	2017	Sabit	% 14-16,56	3.272.708	3.258.995
Teminatlı kredi (v)	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor + % 5	10.393.425	10.457.800
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Sabit	% 14,50	7.237.627	7.237.627
Teminatlı kredi (v)	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor+%4,95	12.142.857	13.073.665
Teminatlı kredi	Naturel gaz	TL	2017	Sabit	% 12-%14,30	12.442	12.442
Teminatlı kredi (vii)	Naturel gaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	10.171.983	10.731.351
Teminatlı kredi (vii)	Naturel gaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	40.886.891	42.111.174
Teminatlı kredi (vii)	Naturel gaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	10.171.983	10.731.366
Teminatlı kredi (vii)	Naturel gaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	40.886.891	42.111.238
Teminatlı kredi	Naturel gaz	TL	Rotatif	Sabit	% 10,08-17,60	8.830.703	8.830.703
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2017	Değişken	Euribor+3%, 1,34%, 0,35%	8.384.884	8.384.884
Teminatlı kredi (viii)	Straton Maden	Avro	2021	Değişken	Euribor + %0,35- 3	13.588.331	13.746.704
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2018	Sabit	% 5,44	806.461	807.863
Teminatlı kredi	Straton Maden	TL	2017	Sabit	%11-15,5	440.459	440.926
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2020	Sabit	% 5	47.261	47.666
Teminatlı kredi	Straton Maden	ABD Doları	2017	Değişken	Libor + % 0,45	1.224.812	1.224.974
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8,20	56.415	56.415
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8	109.649	109.649
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2017	Değişken	Euribor + % 4,75	754.632	754.632
Teminatlı kredi (xiv)	BPI	Avro	2023	Değişken	Euribor + % 4	139.721.842	138.491.130
Teminatlı kredi (xiv)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	10.056.485	9.965.922
Teminatlı kredi (xiv)	Malaga Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 1,75	23.356.427	23.025.830
Teminatlı kredi	Tres Enerji	TL	2017	Sabit	% 12,75-16,50	553.423	556.778
Teminatlı kredi	Tres Enerji	TL	2020	Sabit	16,08%	890.845	902.461
Teminatlı kredi (xv)	Global Ticari Emlak	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+ %6,20	115.806.818	119.871.642
Teminatlı kredi	Tenera Enerji	TL	Rotatif	Sabit	% 15	519.152	519.152
Teminatlı kredi	Tenera Enerji	TL	Rotatif	Sabit	% 16	890.845	902.461
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+%5,95	53.281.500	53.680.928
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	Rotatif	Sabit	% 5,75	3.535.430	3.535.430
Teminatlı kredi	Doğal Enerji	ABD Doları	2024	Değişken	Libor+%6,50	20.957.390	20.441.149
Teminatlı kredi	Port Operation Holding	Avro	2026	Sabit	% 2,75	2.916.281	2.916.278
						1.923.686.305	1.966.381.514
Finansal kiralama borçları							
Leasing (x)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2017 - 2020	Sabit	% 5,92 - % 7,35	4.279.390	4.279.390
Leasing (xiii)	Ege Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 5,80 - 6,50	1.398.358	1.398.358
Leasing	Ege Liman	Avro	2017	Sabit	% 5,75- % 7,75	7.200.597	7.200.597
Leasing (xi)	Naturel gaz	ABD Doları	2019	Sabit	% 7- % 7,77	7.895.391	7.895.391
Leasing (xi)	Naturel gaz	TL	2017	Sabit	% 6,04 - % 10,30	5.975.824	5.975.824
Leasing	Straton maden	Avro	2017	Sabit	% 5,80	1.928.016	1.928.016
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2018	Sabit	% 4,98	4.762.193	4.762.193
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2020	Sabit	% 5,13	8.436.839	8.436.839
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2023	Sabit	% 5,15	22.711.435	22.711.435
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2021	Sabit	% 5,44	12.061.887	12.061.887
Leasing	Mavi Bayrak Doğu	Avro	2020	Sabit	% 5	6.166.768	6.166.768
Leasing	Pera	TL	2020	Sabit	1,421,937	1.421.937	1.421.937
						84.238.635	84.238.635
						2.007.924.940	2.050.620.149

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 2016		
					Nominal faiz oranı %	Anapara Değeri (TL)	Değer Değeri (TL)
Kullanılan krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri							
İhraç edilen borçlanma senetleri (i)	Holding	ABD Doları	2017	Sabit	% 11	56.219.220	56.025.293
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2018	Değişken	DIBS+ % 5,25	50.000.000	51.598.464
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2017	Değişken	DIBS+ % 4,75	110.000.000	112.588.423
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2017	Değişken	DIBS+ % 4,75	70.200.000	71.409.670
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2017	Değişken	DIBS+ % 4,50	40.000.000	40.055.598
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2019	Değişken	DIBS+ % 5,25	14.800.000	15.063.679
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2018	Değişken	Euribor+ % 6,76	23.404.024	24.230.504
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2019	Değişken	Euribor + % 6,70	12.826.046	13.192.227
Teminatlı kredi	Holding	TL	Rotatif	Sabit	% 16,35-16,90	81.567.538	81.567.538
Teminatlı kredi (vi)	Holding	Avro	2017	Değişken	Euribor + % 6,50	27.824.250	27.864.289
Teminatlı kredi (xvi)	Global Ports BV	Avro	2020	Değişken	Euribor+ % 6,6	33.042.091	33.832.656
Teminatlı kredi (xvii)	VCP	Avro	2020	Değişken	Euribor+ % 6,6	72.528.545	72.306.228
İhraç edilen tahvil (iv)	Global Liman	ABD Doları	2021	Sabit	% 8,13	879.800.000	888.948.340
Teminatsız kredi	Global Liman	TL	2017	Sabit	% 13	900.637	900.637
Teminatlı kredi	Ege Liman	ABD Doları	2017	Sabit	% 4,5	13.284.980	13.284.980
Teminatlı kredi	Ege Liman	TL	2017	Sabit	% 15,60	897.602	897.602
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	TL	2017	Sabit	% 13	1.320.934	1.326.639
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	USD	2017	Sabit	% 4,95	10.909.520	10.909.520
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	USD	2019	Sabit	% 4,40	438.443	439.059
Teminatsız kredi	Bodrum Liman	TL	2017	Sabit	% 14	1.790.000	1.790.000
Teminatlı kredi (v)	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor + % 5	12.274.140	12.299.618
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Sabit	% 14,50	7.840.489	7.840.489
Teminatlı kredi (v)	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor+ % 4,95	13.571.429	13.906.961
Teminatlı kredi	Pera	Avro	2017	Sabit	% 3,5	5.935.840	6.050.755
Teminatsız kredi	Naturel Gaz	TL	2017	Değişken	% 12- % 14,30	796.155	796.155
Teminatlı kredi (vii)	Naturel Gaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	10.632.058	10.889.967
Teminatlı kredi (vii)	Naturel Gaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	10.914.412	11.180.191
Teminatlı kredi (vii)	Naturel Gaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	42.340.375	42.844.768
Teminatlı kredi (vii)	Naturel Gaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	43.464.320	43.986.259
Teminatsız kredi	Naturel Gaz	TL	Rotatif	Sabit	-	8.382.757	8.382.757
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	Rotatif	Sabit	% 3,5	20.000.000	20.000.000
Teminatsız kredi	Straton Maden	TL	Rotatif	Sabit	-	249.458	249.458
Teminatlı kredi (viii)	Straton Maden	Avro	2017	Değişken	Euribor + % 3,25	7.161.029	7.161.029
Teminatlı kredi (viii)	Straton Maden	Avro	2017	Sabit	% 1,34	26.825.545	26.825.545
Teminatlı kredi (viii)	Straton Maden	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 3	7.087.595	7.401.194
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2018	Sabit	% 5,52	1.373.239	1.385.357
Teminatlı kredi	Straton Maden	TL	2018	Sabit	% 12	62.722	63.943
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2020	Sabit	% 5	1.392.585	1.394.250
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8,20	474.981	474.981
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8	375.901	375.901
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2017	Değişken	Euribor + % 6,20	2.802.829	2.802.829
Teminatlı kredi (xiv)	BPI	Avro	2023	Değişken	Euribor + % 4	132.333.532	128.958.479
Teminatlı kredi (xiv)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	8.899.092	8.707.853
Teminatlı kredi	Malaga Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 1,75	22.438.269	22.196.001
Teminatlı kredi	Tres Enerji	Avro	2017	Sabit	% 3,5	20.000.000	20.000.000
Teminatlı kredi (xv)	Global Ticari Emlak	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+ % 6,20	121.905.088	123.694.183
Teminatsız kredi	Menkul	TL	Rotatif	Sabit	-	3.650.000	3.650.000
Teminatlı kredi	Tenera Enerji	TL	Rotatif	Sabit	% 15	20.504.159	20.621.196
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+ % 5,95	41.962.941	42.465.222
Teminatlı kredi	Doğal Enerji	ABD Doları	2024	Değişken	Libor+ % 6,50	20.763.280	21.120.409
Teminatlı kredi	Güney Maden	Avro	2017	Sabit	% 3,5	20.123.674	20.123.672
Teminatlı kredi	Port Operation Holding	Avro	2026	Sabit	% 2,75	2.125.802	2.125.802
Teminatlı kredi	Consus Enerji	Avro	2017	Sabit	% 3,5	5.000.000	5.000.000
						2.145.417.525	2.163.206.570
Finansal kiralama borçları							
Leasing (x)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2017 - 2020	Sabit	% 5,92 - % 7,35	5.784.033	5.784.033
Leasing (xiii)	Ege Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 5,80 - % 6,50	2.025.964	2.025.964
Leasing	Ege Liman	Avro	2017	Sabit	% 5,75 - % 7,75	7.870.657	7.870.657
Leasing (xi)	Naturel Gaz	ABD Doları	2019	Sabit	% 7- % 7,77	13.534.204	13.534.204
Leasing (xi)	Naturel Gaz	Avro	2017	Sabit	% 6,04 - % 10,30	10.356.805	10.356.805
Leasing	Straton maden	Avro	2017	Sabit	% 5,80	2.524.516	2.524.516
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2018	Sabit	% 4,98	5.380.129	5.380.129
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2020	Sabit	% 5,13	21.192.242	21.192.242
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2023	Sabit	% 5,15	8.393.949	8.393.949
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2021	Sabit	% 5,44	12.136.721	12.136.721
Leasing	Mavi Bayrak Dogu	Avro	2020	Sabit	% 5	6.843.045	6.843.045
						96.042.265	96.042.265
						2.241.459.790	2.259.248.835

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 raporlama tarihi itibarıyla 11.986.000 ABD Doları ödenmiş olup kalan net borç tutarı 3.404.000 ABD Doları'dır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla nominal değeri 27.548.000 ABD Doları tutarındaki tahvillerin 24.144.000 ABD Doları tutarındaki kısmı Grup'un elinde tuttuğu tahvillerdir. 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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla söz konusu ihraç edilen borçlanma senetlerinin netleştirilmiş olarak nominal değeri (anapara tutarı) 3.404.000 ABD Doları'dır.

- (ii) Şirket, 5 Mayıs 2015 tarihinde 110.000.000 TL nominal değerli, 728 gün vadeli, DİBS+%4,75 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir. 2 Mayıs 2017 tarihinde ilgili tahvil ödenerek kapatılmıştır.

Şirket, 29 Aralık 2015 tarihinde 40.000.000 TL nominal değerli, 729 gün vadeli, DİBS+%4,50 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir.

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, 17 Kasım 2016 tarihinde 70.200.000 TL nominal değerli, 364 gün vadeli, DİBS+%4,75 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir.

Şirket, 10 Mayıs 2017 tarihinde 35.000.000 TL nominal değerli, 91 gün vadeli, DİBS+%4,00 faiz oranı ile vade tarihinde faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir. 9 Ağustos 2017 tarihinde ilgili tahvil ödenerek kapatılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

(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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 3.767.064 Avro'dur (31 Aralık 2016: 6.308.532 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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 2.064.497 Avro'dur (31 Aralık 2016: 3.457.249 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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 19.950.000 Avro'dur.

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

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

- İşletme haklarının feshi veya devrine ilişkin bir olay gerçekleşmesi durumunda, Global Liman anlaşmaya uygun olarak hisselerini tekrar satın alma teklifi sunacaktır. İşletme haklarının sona ermesi halinde, hisse çıkaran şirket 'işletme hakkına ilişkin devir ödemesi' adı altında %100 oranında nakit benzeri, toplam geri satın alınan hisseler, senetler ve gerçekleşen ve ödenmemiş faiz ve ilave eklenen tutarlar, eğer var ise yeniden satın alınan hisseler, hisse ve senetlerin satın alındığı tarihe göre hisse sahiplerinin hakları, kayıt tarihine ilişkin olarak faiz ödemeleri, faiz ödemesi tarihine ilişkilidir.
- Konsolide finansal kaldıraç oranı maksimum 5,0 olarak belirlenmiştir. Buna karşın hisse senedi çıkaran şirket ("Global Liman") ve herhangi bir bağlı ortaklığının aşağıdaki belirtilen yükümlülüklerden biri veya tamamına kadar olanı kullanma hakkı bulunmaktadır ("İzin verilmiş yükümlülük").

(a) Global Liman ya da garantörlerinden herhangi biri tarafından bir borçlanma gerçekleşmesi halinde, kullanılan bir ya da birden fazla kredinin anapara tutarının 5.000.000 ABD Doları geçmemesi,

(b) Borcun finansmanı sırasında Global Liman ya da bağlı ortaklığı tarafından (Malaga Limanı ve Lizbon Limanı hariç bütün bağlı kuruluşlar) satın alma bedeli ile varlıklarında yükümlülük oluşup bu yükümlülüğe ilişkin süreçte, toplam tutarlara borcun eklenmesi ve oluşan bu borcun alt bendinin 10.000.000 ABD Doları'nı aşmaması,

(c) Global Liman'ın ve / veya borçlanma izni verilenlerin dışındaki garantörlerinin ek borçlanması ve Bar Limanı'nın ödenmemiş borçlarının Bar Limanı'nın toplam borçlarının %50'sinden fazlasının Uluslararası Finans Kurumu ve/veya Avrupa Kalkınma ve Geliştirme Bankası'ndan sağlanması durumunda 20.000.000 ABD Doları'nı geçmemesi gerekmektedir.

(v) TL kredilerin 10.457.800 TL tutarındaki kısmı, 10 Mayıs 2013 tarihinde, yatırım amaçlı gayrimenkuller portföyünde yer alan Sümerpark AVM'nin finansmanı kapsamında kullanmış olduğu banka kredilerinin refinansmanından oluşmaktadır. TL kredilerin 13.073.665 TL tutarındaki kısmı Skycity ofis projesi için kullanılmış banka kredisinden oluşmaktadır. Şirket, Pera'nın kullanmış olduğu refinansman kredisinden kaynaklanan tüm borç ve taahhütlerine refinansman kredisinin vadesi boyunca müteselsil kefil olmuştur. Krediyeye ilişkin olarak Sümerpark AVM üzerinde ticari işletme rehni ve Denizli ili Sümer Mahallesi'ndeki arazi üzerinde ipotek mevcuttur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

- (vi) Şirket, 26 Mart 2015 tarihinde 10.000.000 Avro tutarında Euribor+%6,50 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin vadesi 22 Aralık 2017'dir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 7.500.000 Avro'dur (31 Aralık 2016: 7.500.000 Avro). Söz konusu krediye ilişkin olarak Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmış bir arazisi üzerinde 15.000.000 Avro değerinde ipotek mevcuttur.
- (vii) Naturelgaz'ın proje finansmanı amacıyla kullanmış olduğu, sırasıyla TR Libor+%2,5 ve USDLibor+%5,25 faiz oranlarına sahip 6 ayda bir faiz ödemeli anaparası 20.343.995 TL ve 23.021.250 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.
- (viii) Straton Maden yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla % 0,35, 1,34 ve Euribor+%3 faiz oranına sahip, kredi kullanmıştır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bu kredilerin kalan anapara tutarı 5.241.202 Avro'dur.
- (ix) Bar Limanı'nın yatırım amacı ile kullanmış olduğu kredi tutarlarıdır.
- (x) 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.
- (xi) 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.
- (xii) Tres Enerji'nin yatırım finansmanı olarak kullanmış olduğu finansal kiralama sözleşmeleridir.
- (xiii) Ege Liman, 25 Haziran 2014 tarihinde yatırım finansmanı olarak %7,75 faiz oranı ile kiralama süresi 2020 yılında sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- (xiv) 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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bu kredilerin kalan anapara tutarları sırasıyla 33.327.412 Avro ve 2.398.742 Avro'dur. BPI'nin kullanmış olduğu kredilere ilişkin Grup'un sahip olduğu BPI hisseleri üzerinde 19.640.360 Avro (82.340.245 TL) nominal değerinde ve Creuers hisseleri üzerinde 1.863.138 Avro (7.811.020 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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 5.571.135 Avro'dur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

- (xv) Global Ticari Emlak Van AVM'nin finansmanı için 34.600.000 ABD Doları tutarında, altı ayda bir faiz ödemeli (Nisan ve Ekim), Libor+%6,20 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 32.602.353 ABD Doları'dır.
- (xvi) 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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 17.100.000 Avro'dur.
- (xvii) 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'de verilmiştir.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Müşterilerden alacaklar	139.579.005	87.213.441
Şüpheli alacaklar	10.493.466	9.251.994
Şüpheli alacak karşılığı	(10.493.466)	(9.251.994)
Diğer	1.552.183	1.314.343
Toplam	<u>141.131.188</u>	<u>88.527.784</u>

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	(9.251.994)	(7.332.113)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(813.365)	(490.009)
İptal edilen karşılıklar ve tahsilatlar	865.058	159.755
Yabancı para çevrim farkı	(1.293.165)	(269.123)
Kapanış bakiyesi (30 Eylül)	<u>(10.493.466)</u>	<u>(7.931.490)</u>

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Satıcılara borçlar	107.092.782	94.175.135
Diğer borçlar	50.223	715.121
Toplam	<u>107.143.005</u>	<u>94.890.256</u>

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Verilen depozito ve teminatlar	4.688.324	4.610.022
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının diğer ortaklarından olan alacaklar	876.754	555.940
Vergi iade alacakları	5.154.958	6.592.811
Diğer	3.495.749	3.895.806
Toplam	<u>14.215.785</u>	<u>15.654.579</u>

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Başkent Doğalgaz davasına ilişkin tazmin edilecek karşılıklar (Not 19)	59.213.507	58.665.064
Verilen depozito ve teminatlar	5.010.080	3.206.057
Ada Metal'den alacaklar	4.312.365	4.312.365
Vergi iade alacakları	3.208.241	1.129.994
Diğer	9.984.435	8.229.566
Toplam	<u>81.728.628</u>	<u>75.543.046</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının diğer ortaklarına olan borçlar	5.567.217	5.942.980
Ödenecek vergiler	6.539.622	9.108.065
Vergi barışı borçları	1.487.551	1.560.225
Diğer	8.944.900	7.993.339
Toplam	<u>22.539.290</u>	<u>24.604.609</u>

Uzun vadeli diğer borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ödenecek satın alma bedeli (*)	4.903.721	4.903.721
Alınan depozito ve teminatlar	5.795	6.030
Vergi barışı borçları	-	1.679.428
Diğer	9.775.853	7.688.054
Toplam	<u>14.685.369</u>	<u>14.277.233</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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Müşterilerden alacaklar	37.279.672	29.594.698
Borsa para piyasasından alacaklar	30.640.000	16.269.000
Şüpheli alacaklar	1.228.581	1.524.229
Şüpheli alacak karşılığı	(1.228.581)	(1.524.229)
Diğer ticari alacaklar	104.548	312.418
Toplam	<u>68.024.220</u>	<u>46.176.116</u>

Kısa vadeli borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Borsa para piyasasına borçlar	58.439.289	45.817.001
Müşterilere borçlar	4.142.467	3.082.450
Satıcılara borçlar	4.213.603	3.219.144
Diğer	1.629	797.426
Toplam	<u>66.796.988</u>	<u>52.916.021</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

13 STOKLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller	55.119.505	42.618.320
İlk madde ve malzeme (*)	40.588.770	36.408.066
Ticari mallar (**)	12.059.410	10.885.277
Stok değer düşüklüğü (**)	(10.131.158)	(10.131.158)
Diğer	4.729.451	2.283.585
Toplam	<u>102.365.978</u>	<u>82.064.090</u>

Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkullerin hareket tablosu detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Açılış	42.618.320	36.476.936
Girişler	12.782.093	5.682.687
Çıkışlar	(280.908)	(959.758)
	<u>55.119.505</u>	<u>41.199.865</u>

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

(**) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari malların ve stok değer düşüklüğü tutarının 9.435.881 TL'lik kısmı Geliş Madencilik'in elindeki asfaltit stoklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri 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.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait girişler 12.782.093TL olup, ofis projesi ile ilgili yapılan harcamalardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait girişler 5.610.908 TL ofis projesi ile ilgili yapılan harcamalar ve 71.779 TL 3.blok konutların hakediş bedelinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un stokları üzerindeki ipotek ve rehinler Not 20'de açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gelecek aylara ait giderler (*)	15.773.456	9.732.925
Verilen diğer avanslar (**)	32.425.485	25.609.335
Stoklar için verilen sipariş avansları	370.450	828.419
Diğer	5.898.336	5.959.768
Toplam	<u>54.467.727</u>	<u>42.130.447</u>

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Verilen avanslar (**)	13.577.417	29.670.917
Gelecek yıllara ait giderler (*)	14.432.043	12.024.645
Diğer	907.206	1.383.693
Toplam	<u>28.916.666</u>	<u>43.079.255</u>

(*) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla gelecek dönemlere ait giderlerin önemli bir kısmı Grup'un enerji, maden ve liman işletmeciliği faaliyetlerine ilişkin gelecek dönemlere ait giderlerinden oluşmaktadır.

(**) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Alınan avanslar (*)	18.500.932	12.264.058
Gelecek aylara ait gelirler	2.485.108	3.098.728
Diğer	40.751	99.487
Toplam	<u>21.026.791</u>	<u>15.462.273</u>

(*) Alınan avansların önemli bir kısmı Grup'un Sümerpark Evleri konut projesine istinaden 3'üncü blok için ve Sky City ofis projesi için gerçekleştirdiği satışlardan aldığı avanslardan oluşmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Ocak itibarıyla kayıtlı net değer	414.323.250	374.912.000
Yabancı para çevrim farkları	2.051.017	5.491.540
30 Eylül itibarıyla kayıtlı değer	<u>416.374.267</u>	<u>380.403.540</u>

30 Eylül tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde girişler, inşaatı devam eden projelere ilişkin yatırımlardan oluşmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller Sümerpark AVM ve Denizli'deki okul ve araziler ile 2015 yılında Van'da hizmete açılan Van AVM'den oluşmaktadır.

Sümerpark AVM, 12 Mart 2011 tarihinde inşaatının bitimini müteakip hizmete açılmıştır. Sümerpark AVM'nin 30 Eylül 2017 itibarıyla gerçeğe uygun değeri 159.978.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 159.978.000 TL'dir).

Grup, Van'da üzerinden sermaye kazancı elde etme amacı ile tutulan 16.611 m² alana haiz arazisi üzerinde 2015 yılında inşaatını tamamlandı ve faaliyete geçen Van AVM projesini 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Van AVM'nin 30 Eylül 2017 itibarıyla gerçeğe uygun değeri 62.340.944 ABD Doları'dır (221.441.267 TL) (31 Aralık 2016: 62.340.944 ABD Doları).

16 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	<u>754.500.121</u>	<u>563.508.560</u>
Girişler	110.292.194	112.549.865
Çıkışlar	(8.567.459)	(4.857.754)
Konsolidasyon kapsamına dahil edilenler	-	254.076
Cari dönem amortisman giderleri	(60.939.992)	(36.660.391)
Transfer	(274.910)	-
Yabancı para çevrim farkları	54.747.292	18.596.138
30 Eylül itibarıyla kayıtlı değer	<u>849.757.246</u>	<u>653.390.494</u>

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde girişlerin önemli bir kısmı, yapılmakta olan yatırımlara, döşeme ve demirbaşlar ile makine, tesis ve cihazlara ilavelerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 2016 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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE

a) Diğer Maddi olmayan duran varlıklar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	1.709.911.238	1.557.059.796
Girişler	2.156.480	5.665.791
Çıkışlar	(33.766)	(503.287)
Konsolidasyon kapsamına dahil edilenler	-	11.609
Değer düşüklüğü (*)	(50.672.736)	-
Cari dönem itfa payları	(87.134.074)	(79.826.393)
Transfer	274.910	-
Yabancı para çevrim farkları	110.491.652	63.604.509
30 Eylül itibarıyla kayıtlı değer	1.684.993.704	1.546.012.025

b) Şerefiye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	71.533.722	56.242.758
Girişler (**)	-	3.847.531
Yabancı para çevrim farkları	5.042.154	1.135.576
30 Eylül itibarıyla kayıtlı değer	76.575.876	61.225.865

Grup 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren şerefiye için değer düşüklüğü belirtilerini gözden geçirmiş olup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü öngörmemiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yapılan şerefiye değer düşüklüğü testleri ve kullanılan varsayımlar, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilen HES Lisans bedeli için 50.672.736 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

(**) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla girişler, Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Port Operation Holding S.r.l aracılığıyla, Ravenna Yolcu Limanını işleten Ravenna Terminal Passeggeri S.r.l.'nin %51 hissesini 30 Eylül 2016 tarihinde satın almasından oluşan şerefiye tutarıdır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla girişler, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (eski adı Polsan Portföy Yönetimi A.Ş.) satın alımı ve Eczacıbaşı Menkul Değerler ile Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. (eski adı Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş.) satın alımlarından oluşan şerefiye tutarlarıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal tablo bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Etkin oy hakları	Etkin ortaklık oranları	Taşınan değer	
			30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Varlıklar</u>				
Singapur Limanı	% 40,00	% 13,40	8.938.729	5.582.371
Lizbon Limanı	% 50,00	% 24,96	29.767.749	23.898.054
Venezia(**)	% 25,00	% 13,51	34.013.239	30.807.943
Axel Corporation Grupo Hotelero SL (***)	% 15,00	% 15,00	10.402.445	7.376.514
La Spezia	% 30,00	% 15,15	146.897	129.990
Toplam Varlıklar			83.269.059	67.794.872
<u>Yükümlülükler</u>				
IEG (*)	% 50,00	% 39,00	(589.304)	(566.722)
Toplam Yükümlülükler			(589.304)	(566.722)
			82.679.755	67.228.150

(*) 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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

30 Eylül 2017	Kısa Vadeli Varlıklar	Uzun Vadeli Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler	Net Dönem Karı/ (Zararı)
IEG	531.214	8.875	540.089	(1.718.698)	-	(1.718.698)	30.531	(75.697)	(45.166)
Lizbon Limanı	32.004.207	90.851.684	122.855.891	(25.237.942)	(38.082.452)	(63.320.394)	14.179.965	(8.915.898)	5.264.067
Singapur Limanı	39.981.833	10.191.974	50.173.807	(20.209.040)	(7.617.944)	(27.826.984)	28.343.820	(21.331.153)	7.012.667
Venezia Investimenti	6.793.091	129.870.933	136.664.024	(611.068)	-	(611.068)	-	(3.054.680)	(3.054.680)
Axel Corporation Grupo Hotelero SL	37.773.885	41.462.237	79.236.122	(15.798.916)	(3.612.047)	(19.410.963)	81.215.546	(73.922.833)	7.292.713
La Spezia	489.658	-	489.658	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2016	Kısa Vadeli Varlıklar	Uzun Vadeli Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler	Net Dönem Karı/ (Zararı)
IEG	507.529	8.875	516.404	(1.649.848)	-	(1.649.848)	127.201	(468.322)	(341.121)
Lizbon Limanı	22.095.564	33.801.142	55.896.706	(8.100.598)	-	(8.100.598)	15.714.273	(9.869.723)	5.844.550
Singapur Limanı	26.141.088	10.459.085	36.600.173	(14.502.467)	(8.141.779)	(22.644.246)	31.273.461	(26.653.591)	4.619.870
Venezia Investimenti	6.011.280	117.761.231	123.772.511	(540.741)	-	(540.741)	8.452.261	(713.925)	7.738.336
Axel Corporation Grupo Hotelero SL	20.852.669	40.187.180	61.039.849	(9.031.024)	(2.832.067)	(11.863.092)	53.618.131	(48.650.786)	4.967.345
La Spezia	433.304	-	433.304	-	-	-	-	-	-

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

19.1 Diğer karşılıklar

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	6.291.302	5.460.285
Danışmanlık gider karşılığı	1.530.432	3.818.716
	7.821.734	9.279.001

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Barselona Limanı satın alımına ilişkin ayrılan karşılıklar	60.229.681	47.464.473
Bar Limanı satın alımına ilişkin ayrılan karşılıklar	5.240.500	4.822.870
	65.470.181	52.287.343

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. Söz konusu karşılık tutarları Not 19.1’de belirtilmiştir. Grup’un taraf olduğu önemli davalarla ilgili bilgiler aşağıda sunulmuştur:

- (i) 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 davaların 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 Şirket tarafından temyiz edilerek üst seviye mahkemesine taşınmıştır. Temyiz incelemesi yapılan bir grup davada Yüksek Temyiz Mahkemesi Nisan 2017’de Grup lehine olacak şekilde Toplu İş Sözleşmesinin 30 Eylül 2010 tarihinden sona geçerli olmadığına karar vermiştir. Diğer davaların da ilgili mahkemelerde incelemesi devam etmektedir.
- (ii) 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 davacılar bedelsiz olarak verilmesine, kayyumun görevinin karar kesinleşinceye kadar devamına karar vermiştir. Grup, gerekçeli kararın Grup’a tebliğ edilmesini takiben bu kararı 28 Nisan 2010 tarihinde temyiz etmiştir. Dosyanın yapılan temyiz incelemesi sonucunda karar Grup lehine bozulmuş olup yerel mahkemede yapılan yargılama sonucunda karar yine Grup aleyhine çıkmış olup bu karar 3 Mart 2016 tarihinde kesinleşmiştir. Dava konusu hisseler söz konusu dava devam ederken 2015 yılında yurtdışında bir şirkete devredilmiştir. Diğer taraftan Grup bu proje kapsamında yaptığı tüm ödemeleri ve harcamaları rücu geri alabilmek için projenin diğer ortaklarına karşı 21 Nisan 2016 tarihinde alacak davaları açmış olup bu davalar halen derdesttir.
- (iii) Şirket, Ankara Büyükşehir Belediyesi tarafından ihaleye çıkarılan “Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.” hisselerinin tamamının blok olarak satış yöntemiyle özelleştirilmesi ihalesine Energaz’ın da 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 setinde yer alan Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.’ne ait bilgilerin hatalı olduğu ve sair sebeplerden bahisle konsorsiyum Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.’nin hisselerini devralmamıştır. Bu süreçte Ankara Büyükşehir Belediyesi 2008 yılı içerisinde Şirket’in %51,66 paya sahip olduğu Ortak Girişim Grubu olarak ihaleye iştirak aşamasında konsorsiyumun temin ettiği 50.000.000 ABD Doları bedelli banka teminat mektubunun nakde çevrilmesi amacıyla mektubu veren bankaya müracaat etmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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)

Şirket ve Energaz 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 işlemin iptali ve yürütmenin durdurulması istemli olarak 15 Ocak 2010 tarihinde dava açılmış, dosya görevsizlikle Danıştay 13. Dairesi'ne gönderilmiştir. Danıştay 13. Dairesi yürütmenin durdurulması istemini reddetmiş, Grup avukatlarının itirazı üzerine inceleme için dosyanın gönderildiği Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu'na 8 Temmuz 2010 tarihinde, 13. Daire'nin kararının bozulmasına karar verilmiştir. Dosya tekrar Danıştay 13. Dairesi'ne gönderilmiş ve eksiklikler tamamlandıktan sonra Danıştay 13. Dairesi davayı reddetmiş olup, 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 halihazırda Danıştay İDDK'da esastan havale için beklemededir.

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

Konsorsiyum ortakları Şirket ve Energaz 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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)

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 itirazları 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 29 Kasım 2017 tarihinde olacaktır.

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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 16.670.000 ABD Doları (59.213.507 TL) tutarında (Not 11) diğer alacaklar altında muhasebeleştirilip tazmin edilecek karşılıklar olarak taşınmaya devam etmektedir (31 Aralık 2016: 58.665.064)

Diğer yandan belediye tarafından Şirket ve Energaz 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 hakimın tazminatın kapsamını belirlemesi gibi hukuki nedenlerin dikkate alınmasını taleple davanın reddini talep etmişlerdir. Mahkemece aynı mahkemede devam eden ve yukarıda detayları verilen 2016/37 E. Numaralı asıl davanın sonucunun beklenmesine karar verilmiştir. Bir sonraki duruşma 27 Aralık 2017 tarihinde olacaktır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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)

(iv) 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 adı 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.

(v) Grup'un bağlı ortaklıklarından Dağören, Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü'ne ("DSİ") Dağören Hidroelektrik santrali ("HES") lisansı elde etmek amacıyla bir başvuruda bulunmuştur.

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

DSİ, Dağören Regülatörü ve HES projesinin üst kotunda yer alan ve Türkiye – ABD Hükümetler arası ikili işbirliği sözleşmesi kapsamında geliştirilmekte olan Hakkari Barajı ve HES projesinin söz konusu anlaşmanın yürürlükten kaldırılmasını gerekçe göstererek Dağören ile su kullanım hakkı anlaşmasını noter huzurunda tekrar 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.

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 tarafından ilk derece mahkemesinin kararının onanması kararı çıkmış ve Mayıs 2017'de davayı takip eden avukatımıza tebliğ edilmiştir. Bu karara karşı Grup avukatları tarafından karar düzeltme talebinde bulunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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)

Öte yandan, Grup tarafından Ankara 3 No.lu Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nde, Dağören Regülatörü ve HES projesi'nin eser niteliğinde bulunduğu ve eser sahibinin de Dağören Enerji A.Ş. olduğu, sırf proje isminin değiştirilmesi suretiyle eser sahibinin haklarına müdahale edilemeyeceği ve eserin sahiplenilemeyeceği gerekçeleriyle, tecavüzün ref'i ve men'i davası açılmıştır. İlk bilirkişi raporu, teknik bilirkişinin Dağören lehine görüş bildirmesine rağmen oy çokluğu ile Dağören aleyhine gelmiş olup, Grup avukatları tarafından söz konusu rapora itiraz edilmiştir. İtiraz üzerine hazırlanan ikinci bilirkişi raporunda, Dağören'in projelerinin fikri hak sahipliğinin yönetmelik hükümleri uyarınca DSİ'ye geçmesinin eleştirilmesi gereken bir husus olduğu, bu hakların Dağören'e ait olduğu, Dağören'in hazırladığı projelerin DSİ tarafından kullanılmasının mesleki etik sorunu olduğu belirtilmiş ve eser niteliği konusundaki kararı mahkemenin takdirine bırakılmıştır. Mahkeme, Grup'a ait projenin eser niteliğinde olduğunu kabul etmiş ise de davalı DSİ tarafından ilana çıkarılan Hakkari HES projesi ile Grup'un projesi arasındaki benzerliklerin birtakım teknik zorunluluklardan kaynaklandığını, dolayısıyla DSİ projesinin de ayrı bir eser niteliğinde bulunduğu sonucuna vararak davayı reddetmiştir. Dosyaya sunulan Teknik Bilirkişi'nin görüş ve kanaatlerine aykırı oluşturulan karar hukuka uygun bulunmadığından karar temyiz edilmiştir.

Grup avukatları mahkeme kararında Grup'a ait projenin eser niteliğinde olduğu ve iki eser arasında benzerlik olduğunu teyit etmiş olmakla birlikte hatalı bir sonuca varıldığını ve bu hatanın yapılan temyiz sonucunda Yargıtay'da gerçekleştirilecek temyiz incelemesi sırasında Grup lehine düzeltileceği ve kararın bozulacağı görüşünde olmakla birlikte Yargıtay ilk derece mahkemesinin kararını onamıştır. Bunun üzerine Şirket karar düzeltme yoluna başvurmuş ancak bu talebimiz de reddedilerek karar kesinleşmiştir.

Son olarak DSİ tarafından Dağören Regülatörü ve HES projesinin Hakkari Barajı ve HES projesi ile birleştirilerek Hakkari HES projesi adı altında başvuruya açılmasına ilişkin idari işlemin iptali için de Ankara 2. İdare Mahkemesinde dava açılmış olup Ankara 3. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nde görülmekte olan dava bekletici mesele yapılması gerektiği halde davanın reddine karar verilmiştir. Karar temyiz edilmiştir.

Grup, mevcut güncel durumu gözönüne alarak ihtiyatlılık ilkesi gereği 30 Eylül 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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) 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 miktarlı 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. 14 Nisan 2016 tarihli duruşmada Şırnak Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2015/195 E. sayılı dosyasının sonucunun beklenmesi kararlaştırılmış olsa da, 13 Ekim 2016 tarihli duruşmada ilgili dosyasının sonuçlanması ara kararından rücu edilmesi talebi üzerinde dosya mahkemededen talep edilmiş ve 15 Aralık 2016 tarihli bir sonraki duruşmada söz konusu rücu talebimiz kabul edilmiş ve bilirkişi heyeti atanmıştır. 13 Temmuz 2017 tarihli duruşmada bilirkişi raporunun sunulmadığı görüldüğünden bilirkişi heyetine 6 aylık ek süre verilmiştir. 5 Ekim 2017 tarihli duruşmada, Bilirkişi heyetine muhtıra gönderilerek, gelecek celseye kadar raporun sunulmaması halinde adli yargı adalet komisyonuna bilgi verileceği ihtarının eklenmesine, rapor düzenlendiğinde taraf vekillerine tebliğine karar verilmiştir. Bir sonraki duruşma 25 Ocak 2018 tarihinde görülecektir.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarında sunmuş olduğu diğer davalara ilişkin olarak raporlama tarihi itibarıyla mali tabloları önemli derecede etkileyecek bir değişiklik olmamıştır.

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 2016 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur. 30 Eylül 2017 itibarıyla söz konusu şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin önemli bir değişiklik olmamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ")'ler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017

	TL Karşılığı	Orjinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	434.076.651	246.918.831	10.200.000	36.000.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	1.036.644.708	209.103.618	138.636.519	79.928.039
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	1.470.721.359	456.022.449	148.836.519	115.928.039

31 Aralık 2016

	TL Karşılığı	Orjinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	382.285.571	212.833.331	10.200.000	36.000.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	947.241.324	195.181.598	138.733.459	71.114.838
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	1.329.526.895	408.014.929	148.933.459	107.114.838

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2017 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016 itibarıyla %0).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
EPDK'ya verilen (1)	3.095.260	417.500
İhaleler için verilen	4.952.750	1.446.207
Ticari sözleşmelerin teminatı olarak verilen	27.844.975	22.259.400
BİST'e verilen	2.812.500	9.362.500
Takasbank'a verilen	33.075.000	30.525.000
ÖİB'ye verilen	11.104.436	9.000.099
Doğalgaz tedariki amacıyla verilen	3.895.825	23.952.611
Mahkemelere, bakanlıklara ve vergi dairelerine verilen	2.936.350	1.876.684
SPK'ya verilen	4.576	4.576
Diğer	126.606.579	36.294.543
Toplam teminat mektupları	216.328.251	135.139.120
Stoklar, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ipotek ve rehinler (2)	581.455.913	556.610.217
Menkuller üzerindeki rehinler (3)	247.269.852	200.480.494
Kefaletler (4)	425.667.343	437.297.064
Toplam şarta bağlı yükümlülükler	1.470.721.359	1.329.526.895

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş.'nin 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kullandığı kredilere ilişkin olarak maddi duran varlık olarak sınıflanmış bir binası üzerinde 120.000.000 TL ve 15.000.000 Avro (62.886.000 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 120.000.000 TL ve 15.000.000 Avro).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un banka kredilerinin teminatı olarak, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmış olan Denizli'deki arazi üzerinde toplam 84.500.000 TL ve 15.000.000 Avro (62.886.000 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2016 : 84.500.000 TL ve 15.000.000 Avro). Ayrıca raporlama tarihi itibarıyla, Global Ticari Emlak'ın kullandığı kredilere ilişkin yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmış Van'daki arazisi üzerinde 50.000.000 ABD Doları (177.605.000 TL) ipotek mevcuttur (31 Aralık 2016: 50.000.000 ABD Doları (175.960.000 TL)).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER (devamı)

30 Eylül 2017 itibarıyla Bar Limanı'nın kullanmış olduğu kredilere istinaden 1.000.000 Avro (4.192.400 TL) tutarında maddi duran varlıkları üzerinde ipotek mevcuttur. Ayrıca 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Barselona Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 13.493.042 Avro (56.568.229 TL) ipotek bulunmaktadır. 30 Eylül 2017 itibarıyla Ortadoğu Limanı'nın kullanmış olduğu kredilere istinaden 3.150.000 ABD Doları (11.189.115 TL) tutarında maddi duran varlıkları üzerinde ipotek mevcuttur. 30 Eylül 2017 itibarıyla Pera'nın leasing sözleşmelerine istinaden 1.629.169 TL tutarında maddi duran varlıkları üzerinde ipotek mevcuttur.

(3) Menkuller üzerindeki rehinler:

Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla devam eden davalar ile ilgili 10.200.000 ABD Doları (36.231.420 TL) (31 Aralık 2016: 35.895.840 TL) nominal değerinde menkul kıymeti ve 9.402 TL (31 Aralık 2016: 9.402 TL) tutarındaki hisseleri teminat olarak vermiştir. Grup'un kullanmış olduğu kredilere ilişkin liman işletmeciliği alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 90.151.265 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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kamu kesimi tahvil ve bonoları'nın 2.430.839 TL'lik kısmı BİST'e teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2016: Yoktur).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Not 23.1'de belirtilen geri alınan/satılan hisselerin içerisinde yer alan 15.650.000 TL nominal değerindeki hisse senedi kredi ve menkul kıymet alım borçlarına istinaden rehnedilmiştir (31 Aralık 2016: 15.650.000 TL). 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 102.926 TL kayıtlı değeri bulunan finansal yatırımlar SPK'ya teminat olarak verilmiştir.

(4) Verilen kefaletler:

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un, bağlı ortaklıklarının kredi ve leasing sözleşmelerine istinaden vermiş olduğu 25.339.029 Avro, 74.852.888 ABD Doları ve 53.551.055 TL olmak üzere toplam 425.667.343 TL (31 Aralık 2016: 437.297.064 TL) kefaleti bulunmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	5.628.600	2.462.075
Ödenecek SGK primleri	3.370.887	4.560.247
Diğer	323.937	2.985.146
Toplam	9.323.424	10.007.468

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İhbar tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	3.286.259	3.079.790
Personel prim karşılıkları	194.289	185.906
	3.480.548	3.265.696

Uzun vadeli karşılıklar

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	9.195.957	9.960.330
	9.195.957	9.960.330

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2017	2016
Açılış bakiyesi	9.960.330	7.497.354
Faiz maliyeti	345.106	184.762
Hizmet maliyeti	1.093.266	1.113.618
Dönem içi ödemeler	(883.442)	(1.563.931)
Yabancı para çevrim farkları	(1.310.394)	406.595
Konsolidasyon kapsamına dahil edilenler	-	30.479
Aktüeryal kayıp/kazanç	(8.909)	991.946
Kapanış bakiyesi	9.195.957	8.660.823

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Devreden KDV (*)	32.898.986	30.533.621
Personel maaş ve iş avansları	6.808.390	5.274.661
Gelir tahakkukları	22.920.448	3.977.054
Diğer	2.409.320	1.957.648
Toplam	<u>65.037.144</u>	<u>41.742.984</u>

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

b) Diğer duran varlıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Devreden KDV (*)	4.904.710	4.428.595
Personel maaş ve iş avansları (**)	10.947.017	10.080.373
Toplam	<u>15.851.727</u>	<u>14.508.968</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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Müteahhit firmalara borç tahakkukları	-	8.574.831
Gayrimenkullere ilişkin yükümlülükler (*)	3.668.000	4.168.000
Gider tahakkukları	4.993.889	6.663.687
Diğer	3.099.597	732.195
Toplam	<u>11.761.486</u>	<u>20.138.713</u>

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

d) Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Peşin ödenen vergi ve fonlar	6.427.810	7.679.536
Diğer	4.017.108	5.733.747
Toplam	<u>10.444.918</u>	<u>13.413.283</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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:

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 325.888.410 adet hisseden meydana gelmiştir. 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 193.500.000 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:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Ortaklık payı %	Hisse tutarı	Ortaklık payı %	Hisse tutarı
Mehmet Kutman (*)	%21,55	70.233.144	%35,36	69.006.595
F.A.B Partners LP	%30,68	100.000.000	-	-
Erol Göker	%0,15	488.707	%0,25	488.707
Diğer halka arz edilen ve dolaşımdaki diğer paylar	%47,62	155.166.559	%64,39	124.004.698
Toplam	%100	325.888.410	%100	193.500.000
Enflasyondan kaynaklanan sermaye düzeltmesi		34.659.630		34.659.630
Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye		360.548.040		228.159.630

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

Şirket, 650.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 193.500.000 TL tutarındaki sermayesinin artırılmasına ilişkin olarak Şirket tarafından ihraç edilecek paylardan 100.000.000 TL nominal değerli kısmın mevcut pay sahiplerine SPK Kurul karar tarihi olan 14 Nisan 2017 tarihi itibarıyla sahip oldukları payları oranında tahsis edileceğini ve buna ilişkin olarak sermaye artırımına katılmak isteyen pay sahiplerinin sermaye artırımına katılma talebinde bulunabileceklerini duyurmuştur. Duyuru akabinde yeni pay alma hakkı kullanma süresi içerisinde toplam 32.388.410 TL nominal değerli yeni pay alma hakkı pay sahipleri tarafından kullanılmış olup kullanılmayan toplam nominal değeri 67.611.590 TL tutarlı paylar ise iptal edilmiştir.

Şirket'in ihraç edilen paylarından 100.000.000 TL nominal değerli kısmın F.A.B. Partners LP'ye Borsa İstanbul Toptan Satışlar Pazarı'nda tahsisi işlemi 14 Haziran 2017 tarihinde tamamlanmıştır.

Yukarıda bahsedilen işlemler neticesinde Şirket'in yeni çıkarılmış sermayesi 325.888.410 TL'ye ulaşmıştır.

Şirket'in hisse senetlerine ilişkin imtiyazlarla ilgili bilgiler 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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:

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. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ana ortaklığın elinde bulundurduğu Global Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin nominal adedi 24.591.587 adet (31 Aralık 2016: 16.017.730 adet) ve maliyet değeri 40.974.259 TL'dir (31 Aralık 2016: 19.909.777 TL). Bu hisseler özkaynaklar altında "Geri alınmış paylar" olarak sınıflandırılmıştır.

6102 sayılı Kanununun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılır. Grup 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarına yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarı içerisinde 40.974.259 TL tutarında geri alınan paylar için yedek akçe ayırmıştır (31 Aralık 2016: 19.909.777 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 kullanılmış, 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

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

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 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 8.308.591 TL tutarında kayıp, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 17.038.507 TL tutarında kayıp diğer kapsamlı gelirdede ve özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca Grup'un 2016 yılı içerisinde riskten korunma amacıyla yapmış olduğu "Mala dayalı türev araçlar" ve "forward kur sözleşmeleri" nedeniyle 2.504.003 TL tutarında kayıp diğer kapsamlı gelirdede ve özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

23.5 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 68.814.354 TL'dir (31 Aralık 2016: 95.445.951 TL). Bu yedekler, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda açıklanan esaslara göre ayrılmıştır.

23.6 Geçmiş yıl kar / zararları ve kontrol gücü olmayan paylar

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

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.

23.7 Kar Payı Dağıtımı

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

Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan solo yasal kayıtlarında 1 Ocak 2017-30 Eylül 2017 hesap döneminde 9.577.248 TL tutarında "Net Dönem Karı" oluşmuştur (1 Ocak 2016-30 Eylül 2016: 21.613.700 TL "Net Dönem Karı").

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Hasılat				
Doğalgaz satış gelirleri	165.816.066	68.080.329	130.011.385	60.059.351
Liman işletim gelirleri	316.156.894	135.242.097	264.689.575	110.762.429
Maden satış gelirleri	45.583.872	18.680.995	27.038.161	6.627.384
Gayrimenkul kira ve hizmet gelirleri	21.575.281	7.099.476	18.591.694	6.927.538
Diğer gelirler	32.462.489	18.991.035	15.108.493	7.039.988
Toplam	581.594.602	248.093.932	455.439.308	191.416.690
Satışların Maliyeti				
Doğalgaz satış ve hizmet maliyeti	(149.383.634)	(61.412.157)	(98.972.755)	(43.116.526)
Liman işletim maliyeti	(197.725.304)	(67.493.917)	(158.393.276)	(54.922.047)
Maden çıkartım maliyeti	(36.950.494)	(13.481.548)	(24.496.583)	(6.645.389)
Gayrimenkul hizmet maliyeti	(2.334.746)	(790.852)	(2.611.172)	(774.666)
Diğer	(34.227.885)	(19.402.973)	(12.291.104)	(6.042.624)
Toplam	(420.622.063)	(162.581.447)	(296.764.890)	(111.501.252)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	160.972.539	85.512.485	158.674.418	79.915.438
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı				
Aracılık komisyonu	17.483.119	6.561.391	12.359.614	3.206.420
Müşterilerden alınan faizler	6.182.898	2.278.486	6.173.411	1.873.033
Portföy yönetim ücretleri	1.362.843	453.875	1.553.075	483.722
Menkul kıymet alım satım karı, net	660.906	270.164	471.521	188.386
Diğer gelirler	3.683.883	1.526.356	3.209.500	1.489.867
Toplam	29.373.649	11.090.272	23.767.121	7.241.428
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)				
Ödenen komisyonlar	(568.262)	(225.338)	(474.730)	(114.909)
Müşterilere kullanılan kredilerin faiz giderleri	(2.783.795)	(609.416)	(3.528.890)	(999.356)
Diğer satış maliyetleri	-	-	(284.194)	(284.194)
Toplam	(3.352.057)	(834.754)	(4.287.814)	(1.398.459)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar	26.021.592	10.255.518	19.479.307	5.842.969
BRÜT KAR	186.994.131	95.768.003	178.153.725	85.758.407

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Personel giderleri	5.638.060	1.864.063	6.991.319	2.445.118
Amortisman ve itfa payları (Not 16-17)	4.805.453	1.648.834	3.400.299	1.131.248
Maden satışına ilişkin ihracat giderleri	17.539.486	7.367.345	6.688.042	1.474.182
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	2.979.132	793.760	1.962.146	128.622
Vergi resim ve harçlar	1.682.974	882.867	1.505.642	795.370
VOB komisyon giderleri	1.058.511	467.891	391.588	89.829
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	319.646	106.136	242.897	14.086
Hisse borsa payı	1.410.421	876.028	968.350	282.716
Kira giderleri	846.149	296.522	1.062.343	485.045
BİST takas saklama giderleri	319.998	88.186	232.215	82.332
Taşıtlar giderleri	306.550	112.535	274.841	94.369
Bakım onarım giderleri	670.703	148.173	359.373	60.786
Bina yönetim giderleri	528.199	178.397	600.060	190.207
Diğer	2.360.783	532.634	1.918.387	623.649
	40.466.065	15.363.371	26.597.503	7.897.559

25.2 Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Personel giderleri	55.786.734	21.743.769	51.955.683	17.423.420
Danışmanlık giderleri	9.523.005	3.516.758	9.291.133	3.156.529
Seyahat giderleri	4.772.236	2.555.208	8.715.160	3.488.628
Vergi resim harç giderleri	3.441.609	411.779	3.097.100	144.725
Amortisman ve itfa payları (Not 16-17)	13.626.697	5.632.556	9.112.199	3.024.205
Bilgi işlem giderleri	3.971.466	1.609.890	3.492.962	1.248.360
Haberleşme giderleri	1.359.430	487.489	1.478.357	493.287
Bina yönetim giderleri	1.491.077	535.720	1.379.845	419.084
Taşıtlar giderleri	2.170.890	902.722	1.686.618	623.018
Temsil ve ağırlama giderleri	4.431.338	1.391.414	2.716.375	684.524
Bakım onarım giderleri	548.416	188.194	1.477.336	492.696
Diğer giderler	7.320.434	2.237.221	8.897.262	245.848
	108.443.332	41.212.720	103.300.030	31.444.324

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait personel giderleri ile amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Personel giderleri				
Satışların maliyeti	31.482.510	12.887.895	30.257.312	11.481.970
Pazarlama giderleri	5.638.060	1.864.063	6.991.319	2.445.118
Genel yönetim giderleri	55.786.734	21.743.769	51.955.683	17.423.420
	92.907.304	36.495.727	89.204.314	31.350.508
Amortisman ve itfa giderleri				
Satışların maliyeti	129.641.916	43.286.642	103.974.286	34.650.638
Pazarlama giderleri	4.805.453	1.648.834	3.400.299	1.131.248
Genel yönetim giderleri	13.626.697	5.632.556	9.112.199	3.024.205
	148.074.066	50.568.032	116.486.784	38.806.091

27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

27.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Temettü geliri (*)	-	-	577.474	700
Kira geliri	858.486	359.578	1.178.179	554.391
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri/(giderleri)	1.155.366	430.326	3.754.475	3.556.203
Konusu kalmayan karşılık geliri/(gideri)	1.726.507	328.807	1.124.860	-
Diğer çeşitli gelirler	4.089.294	1.517.055	3.675.785	901.142
Toplam	7.829.653	2.635.766	10.310.773	5.012.436

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Global Menkul'ün esas faaliyeti kapsamındaki Takasbank yatırımından elde edilen temettü geliridir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Bağışlar	507.198	119.980	288.509	154.862
Proje giderleri (*)	14.946.034	2.739.074	6.335.534	2.395.283
Değer düşüklüğü (**)	50.968.072	-	-	-
Diğer çeşitli giderler	6.747.403	311.965	7.905.654	4.551.482
Toplam	73.168.707	3.171.019	14.529.697	7.101.627

(*) 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

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Menkul kıymet satış karı	401.006	206.009	205.888	132.586
Sabit kıymet satış karları	613.114	576.673	-	-
Diğer	2.365.122	2.337.503	1.080.003	1.005.877
Toplam	3.379.242	3.120.185	1.285.891	1.138.463

28.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Menkul kıymet değerlendirme farkları	-	(935)	42.188	6.456
Menkul kıymet satış zararları	-	-	3.412	(349.626)
Sabit kıymet satış zararları	207.050	-	940.222	940.222
Diğer	-	-	392.148	387.985
Toplam	207.050	(935)	1.377.970	985.037

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

29 FİNANSMAN GELİRLERİ

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Kur farkı gelirleri	29.869.451	9.704.301	1.408.096	(9.801.143)
Faiz gelirleri	13.386.619	3.965.720	6.435.621	2.785.965
Diğer	512.289	38.891	613.929	424.903
Toplam	43.768.359	13.708.912	8.457.646	(6.590.275)

30 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Kar veya zararda muhasebeleştirilen				
Kur farkı giderleri	45.034.314	16.230.116	9.994.173	5.656.008
Kredi faiz giderleri	141.339.893	43.873.485	114.909.372	40.432.447
Teminat mektubu komisyonları	2.079.988	937.943	1.776.267	624.813
Komisyon giderleri	4.244.775	807.121	2.380.086	1.350.373
Diğer	3.895.236	880.718	4.308.934	1.103.795
Toplam	196.594.206	62.729.383	133.368.832	49.167.436

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Diğer kapsamlı gelirlere muhasebeleştirilen				
Riskten korunma kazanç/kayıpları (Not 23)	(8.308.591)	(11.167.885)	(17.038.507)	(20.311.316)
	(8.308.591)	(11.167.885)	(17.038.507)	(20.311.316)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

31 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

30 Eylül 2017 ve 2016 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- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Net dönem zararı	(159.107.386)	(21.340.315)	(62.871.633)	(17.802.294)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	325.888.410	325.888.410	193.500.000	193.500.000
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	325.888.410	325.888.410	193.500.000	193.500.000
Grup tarafından elde bulundurulmuş hisse senedi adedi (Not 23.1)	(24.591.587)	(24.591.587)	(16.017.730)	(16.017.730)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	301.296.823	301.296.823	177.482.270	177.482.270
Nominal değeri 1 TL olan adi ve seyreltilmiş hisse başına zarar (kısıtlanmamış tam TL)	(0,5281)	(0,3396)	(0,3542)	(0,1003)
Nominal değeri 1 TL olan sürdürülen faaliyetlerden adi ve seyreltilmiş hisse başına zarar (kısıtlanmamış tam TL)	(0,5281)	(0,3396)	(0,3542)	(0,1003)

32 TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz swaplarının detay aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri				
Kısa Vadeli	-	-	1.346.268	1.409.612
Uzun vadeli	-	8.518.083	-	3.981.186
	-	8.518.083	1.346.268	5.390.798

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla maruz kaldığı döviz riskinin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	18.801.171	3.948.600	31.640	-	4.642.704
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	337.508.792	21.038.970	51.420.063	940	47.198.330
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	356.309.963	24.987.570	51.451.703	940	51.841.034
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	95.018.588	25.288.004	-	-	4.560.891
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	95.018.588	25.288.004	-	-	4.560.891
9. Toplam Varlıklar (4+8)	451.328.551	50.275.574	51.451.703	940	56.401.925
10. Ticari Borçlar	45.422.871	5.840.028	1.887.018	10.199	16.718.954
11. Finansal Yükümlülükler	210.697.620	31.125.438	23.514.752	-	1.553.704
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	13.823.710	-	-	-	13.823.710
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	269.944.201	36.965.466	25.401.770	10.199	32.096.368
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.052.175.047	261.363.303	29.151.945	-	1.569.846
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.749.186	-	-	-	3.749.186
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.055.924.233	261.363.303	29.151.945	-	5.319.032
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.325.868.434	298.328.769	54.553.715	10.199	37.415.400
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık /Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	162.805.047	45.398.041	896.721	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	162.805.047	45.398.041	896.721	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(711.734.836)	(202.655.154)	(2.205.290)	(9.259)	18.986.525
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(874.539.883)	(248.053.195)	(3.102.012)	(9.259)	18.986.525
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	903.515.981	257.624.813	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	903.515.981	257.624.813	-	-	-
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	-	-	-	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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 2016				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	16.158.557	3.225.158	93.743	-	4.460.807
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	205.644.102	18.498.843	23.438.096	-	53.589.982
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	221.802.659	21.724.001	23.531.839	-	58.050.789
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	84.418.121	20.901.355	-	-	10.862.075
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	84.418.121	20.901.355	-	-	10.862.075
9. Toplam Varlıklar (4+8)	306.220.780	42.625.356	23.531.839	-	68.912.864
10. Ticari Borçlar	36.882.870	2.569.822	2.888.498	1.160	17.118.103
11. Finansal Yükümlülükler	244.206.169	49.237.535	18.785.313	-	1.237.803
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.505.541	-	-	-	8.505.541
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	289.594.580	51.807.357	21.673.811	1.160	26.861.447
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	970.454.720	257.020.257	16.429.631	-	4.996.745
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.544.056	74.227	-	-	4.282.837
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	974.998.776	257.094.484	16.429.631	-	9.279.582
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.264.593.356	308.901.841	38.103.442	1.160	36.141.029
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık /Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	80.417.713	-	21.676.518	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	80.417.713	-	21.676.518	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(877.954.863)	(266.276.485)	7.104.915	(1.160)	32.771.835
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(958.372.576)	(266.276.485)	(14.571.603)	(1.160)	32.771.835
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	888.948.340	252.599.551	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	888.948.340	252.599.551	-	-	-
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	-	-	-	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değer kazanması veya değer kaybetmesi durumunda özkaynaklar ve gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Eylül 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	3.356.862	(3.356.862)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	(90.351.598)	90.351.598
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	3.356.862	(3.356.862)	(90.351.598)	90.351.598
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.241.735)	1.241.735	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	(16.280.505)	16.280.505
6-Avro Net Etki(4+5)	(1.241.735)	1.241.735	(16.280.505)	16.280.505
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	(4.205)	4.205	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	(4.205)	4.205	-	-
TOPLAM (3+6+9)	2.110.922	(2.110.922)	(106.632.103)	106.632.103

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz 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)

30 Eylül 2016	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	(6.700.797)	6.700.797	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	(74.897.500)	74.897.500
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(6.700.797)	6.700.797	(74.897.500)	74.897.500
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.965.204)	7.965.204	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki(4+5)	(7.965.204)	7.965.204	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	(15.874)	15.874	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	(15.874)	15.874	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(14.681.875)	14.681.875	(74.897.500)	74.897.500

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

34 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Vergi giderleri:

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde vergi gelirinin/(giderinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönem vergi gideri	(26.327.820)	(12.014.768)
Ertelenmiş vergi geliri	32.344.084	37.194.959
Toplam	<u>6.016.264</u>	<u>25.180.191</u>

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>%</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>
Vergi öncesi zarar		(171.163.219)		(78.987.116)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	20,00	34.232.644	20,00	15.797.423
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2,71)	(4.636.706)	(1,58)	(1.249.727)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zarar etkisi	(12,89)	(22.062.610)	(2,07)	(1.635.478)
Denizcilik faaliyetleri istisnası	0,24	408.436	3,87	3.056.714
Diğer	(1,12)	(1.925.500)	11,66	9.211.259
		<u>6.016.264</u>		<u>25.180.191</u>

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ertelenen vergi varlığı	90.369.205	90.248.691
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(382.342.286)	(385.910.906)
Toplam	<u>(291.973.081)</u>	<u>(295.662.215)</u>

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenen verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Başlangıç bakiyesi	(295.662.215)	(268.196.427)
Ertelenmiş vergi geliri	32.344.084	37.194.959
Yabancı para çevrim farkı	(28.652.723)	(13.030.053)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	(2.227)	198.389
	<u>(291.973.081)</u>	<u>(243.833.132)</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

35 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide bilançodaki satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin yükümlülüklerin özeti aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gayrimenkuller	862.751	862.751
	<u>862.751</u>	<u>862.751</u>

Gayrimenkuller

Grup'un satış amacıyla elde tuttuğu gayrimenkulleri oluşturan arazi ve arsalar, 29.500 m2 kullanım alanına sahip Bilecik İli, Bozüyük ilçesindeki arsa ve Muğla İli Bördüm ilçesindeki kullanım alanı 3.000 m2 olan arsalardır.

36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un %100 bağlı ortaklıklarından Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.'nin Aydın İli Söke İlçesinde biyokütle ile elektrik üretimi yapacak olan 12 MWe kurulu gücündeki santrali ile Doğal Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.'nin Şanlıurfa İli Haliliye İlçesinde yine biyokütle ile elektrik üretimi yapacak olan 5,2 MWe kurulu gücündeki santrallerinin Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından kısmi geçici kabulü tamamlanmış ve 2018 yılı itibarıyla Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması'na ("YEKDEM") katılım için gerekli başvurular gerçekleştirilmiştir.