

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

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Konsolide Finansal Tablolar

Bu rapor 76 sayfa özet konsolide finansal tablolar ve ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-76
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI.....	14
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	19
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	19
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	24
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27
NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	28
NOT 9 BORÇLANMALAR.....	29
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	37
NOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	38
NOT 12 STOKLAR.....	39
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	40
NOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	41
NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR	41
NOT 16 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	42
NOT 17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE	43
NOT 18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	44
NOT 19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46
NOT 20 TAAHHÜTLER	55
NOT 21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	58
NOT 22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	59
NOT 23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	64
NOT 24 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	65
NOT 25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	66
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ	67
NOT 27 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	67
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR).....	68
NOT 29 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	69
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	71
NOT 31 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	75
NOT 32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	75

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide

Finansal Durum Tablosu

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31 Mart	31 Aralık
		2020	2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.495.425.639	1.350.450.647
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	613.498.185	474.710.252
Finansal Yatırımlar	8	18.596.325	8.504.024
Ticari Alacaklar		208.888.233	229.297.974
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	208.888.233	229.297.974
Diğer Alacaklar		174.768.801	145.991.093
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	100.859.928	81.558.783
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		73.908.873	64.432.310
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		203.330.480	233.625.016
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	4.172.013	4.300.734
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	11	199.158.467	229.324.282
Stoklar	12	82.655.025	85.375.506
Peşin Ödenmiş Giderler	13	109.284.891	101.100.145
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	19.942.220	16.786.613
Diğer Dönen Varlıklar		63.598.728	54.197.273
<i>Ara Toplam</i>		<i>1.494.562.888</i>	<i>1.349.587.896</i>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	31	862.751	862.751
Duran Varlıklar		6.120.211.576	5.705.981.735
Diğer Alacaklar		59.993.053	65.452.441
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	46.955.449	52.435.460
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		13.037.604	13.016.981
Finansal Yatırımlar	8	8.172.568	8.172.568
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	18	205.993.740	188.296.426
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	510.920.000	510.920.000
Maddi Duran Varlıklar	15	1.640.458.803	1.457.923.353
Kullanım Hakkı Varlıkları	16	540.111.340	502.462.895
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.962.986.052	2.786.113.909
- Şerefiye	17	106.708.531	98.944.709
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	2.856.277.521	2.687.169.200
Peşin Ödenmiş Giderler	13	42.647.553	38.690.176
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	131.455.465	131.264.565
Diğer Duran Varlıklar		17.473.002	16.685.402
TOPLAM VARLIKLAR		7.615.637.215	7.056.432.382

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

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

Notlar	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden	
	Geçmemiş	Geçmiş	
	31 Mart	31 Aralık	
	2020	2019	
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	1.816.167.463	1.579.020.677
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	569.518.782	304.449.590
Ticari Borçlar		719.799.107	737.091.772
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	10	144.814.653	155.321.001
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	144.814.653	155.321.001
Diğer Borçlar		16.961.208	10.199.359
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	6	89.057.840	84.021.171
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		9.543.499	13.476.873
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		79.514.341	70.544.298
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Tarafalara Borçlar	11	162.414.764	212.018.523
Ertelenmiş Gelirler		162.414.764	212.018.523
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		19.729.760	12.516.981
Kısa Vadeli Karşılıklar		16.888.674	17.714.133
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	63.247.344	21.964.689
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	7.003.077	6.063.064
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		56.244.267	15.901.625
		13.735.331	23.723.458
<i>Ara Toplam</i>		<i>1.816.167.463</i>	<i>1.579.020.677</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	4.340.033.834	3.959.455.005
Diğer Borçlar		3.635.565.230	3.266.985.412
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		9.892.247	10.531.966
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler	18	9.892.247	10.531.966
Ertelenmiş Gelirler		764.499	657.739
Türev Araçlar		2.867.046	6.261.221
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.307.606	2.879.070
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	113.373.976	122.503.329
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	15.394.037	14.374.643
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	97.979.939	108.128.686
		574.263.230	549.636.268
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	22	1.459.435.918	1.517.956.700
Sermaye Düzeltme Farkları	22	933.323.373	973.157.167
Geri Alınmış Paylar (-)	22	325.888.410	325.888.410
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	22	34.659.630	34.659.630
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	22	(134.702.692)	(137.398.773)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		261.900.872	242.629.340
Diğer Kapsamlı Gelirler		1.233.735	2.944.643
- Diğer Kazançlar/ (Kayıplar)	22	4.883.628	6.510.528
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	22	(3.649.893)	(3.565.885)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş		488.037.119	418.238.966
Diğer Kapsamlı Gelirler		1.118.858.454	974.306.010
- Yabancı Para Çevrim Farkları	22	(630.821.335)	(556.067.044)
- Riskten Korunma Kayıpları	22	141.597.162	144.105.529
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	(54.009.198)	73.056.391
Geçmiş Yıllar Karları	22	(131.027.331)	(130.966.969)
Net Dönem Zararı	22	526.112.545	544.799.533
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		7.615.637.215	7.056.432.382
TOPLAM KAYNAKLAR		7.615.637.215	7.056.432.382

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
	1 Ocak-31 Mart 2020		1 Ocak-31 Mart 2019	
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	23	303.976.461	246.661.444	
Satışların Maliyeti (-)	23	(266.970.790)	(208.651.093)	
Ticari faaliyetlerden brüt kar		37.005.671	38.010.351	
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	23	19.513.715	13.772.964	
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	23	(1.497.809)	(1.177.565)	
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr		18.015.906	12.595.399	
BRÜT KAR		55.021.577	50.605.750	
Pazarlama Giderleri (-)	24	(21.234.024)	(17.328.635)	
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(62.822.105)	(50.990.557)	
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		8.845.505	6.122.540	
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(17.753.805)	(14.119.011)	
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(37.942.852)	(25.709.913)	
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		8.577.513	616.489	
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(4.941.692)	(65.959)	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	18	(4.173.036)	8.293.522	
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	10	(932.700)	(167.312)	
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)		(39.412.767)	(17.033.173)	
Finansman Gelirleri	26	32.838.325	29.926.391	
Finansman Giderleri (-)	27	(188.854.226)	(133.788.852)	
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(195.428.668)	(120.895.634)	
Vergi geliri/(gideri)		21.174.717	198.391	
- Dönem vergi geliri/(gideri)	29	1.556.468	(8.309.564)	
- Ertelenmiş vergi geliri	29	19.618.249	8.507.955	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(174.253.951)	(120.697.243)	
DÖNEM ZARARI		(174.253.951)	(120.697.243)	
Dönem Zararının Dağılımı		(174.253.951)	(120.697.243)	
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(43.226.620)	(38.321.220)	
-Ana Ortaklık Payları	28	(131.027.331)	(82.376.023)	
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	28	(0,5278)	(0,3391)	
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	28	(0,5278)	(0,3391)	
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(84.008)	(231.841)	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, vergi sonrası		(84.008)	(231.841)	
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		101.332.840	118.703.817	
Yabancı Para Çevrim Farkları		176.087.131	153.677.853	
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gider Unsurları		(74.754.291)	(34.974.036)	
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		101.248.832	118.471.976	
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(73.005.119)	(2.225.267)	
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı		(73.005.119)	(2.225.267)	
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(11.691.933)	14.405.389	
Ana Ortaklık Payları		(61.313.186)	(16.630.656)	

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İşbirlik Sermaye Düzeltmesi	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmamış Yedekler	Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıpları)	Riskten Korunma Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları		Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
Dönem başı (1 Ocak 2019)	325.888.410	34.659.630	(115.476.802)	-	204.351.140	(2.811.155)	(70.835.927)	(416.886.094)	856.335.598	118.703.224	(89.864.325)	107.840.389	951.904.088	723.978.161	1.675.882.249
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(231.841)	-	(42.872.536)	100.951.244	-	-	7.898.500	65.745.367	52.726.609	118.471.976
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(12.866.257)	-	-	-	-	-	-	12.866.257	-	(12.866.257)	(12.866.257)	-	(12.866.257)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(82.376.023)	-	(82.376.023)	(38.321.220)	(120.697.243)
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	(3.970.682)	-	-	-	-	-	(3.970.682)	-	(3.970.682)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(81.459.853)	-	89.864.325	(8.404.472)	-	-	-
Dönem sonu (31 Mart 2019)	325.888.410	34.659.630	(128.343.059)	-	204.351.140	(3.042.996)	(74.806.609)	(459.758.630)	875.826.989	131.569.481	(82.376.023)	94.468.160	918.436.493	738.383.550	1.656.820.043
Dönem başı (1 Ocak 2020)	325.888.410	34.659.630	(137.398.773)	-	242.629.340	(3.565.885)	6.510.528	(556.067.044)	974.306.010	144.105.529	(130.966.969)	73.056.391	973.157.167	544.709.533	1.517.956.700
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(84.008)	-	(74.754.291)	144.552.444	-	-	-	69.714.145	31.534.687	101.248.832
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	2.696.081	(254.334)	19.271.532	-	-	-	-	(2.441.747)	-	2.441.747	21.713.279	-	21.713.279
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(131.027.331)	-	(131.027.331)	(43.226.620)	(174.253.951)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	(1.626.900)	-	-	(66.620)	-	1.459.633	(233.887)	(6.995.055)	(7.228.942)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130.966.969	(130.966.969)	-	-	-
Dönem sonu (31 Mart 2020)	325.888.410	34.659.630	(134.702.692)	(254.334)	261.900.872	(3.649.893)	4.883.628	(630.821.335)	1.118.858.454	141.597.162	(131.027.331)	(54.009.198)	933.323.373	526.112.545	1.459.435.918

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	1 Ocak-31 Mart 2020	1 Ocak-31 Mart 2019
Dönem Karı (Zararı)	(174.253.951)	(120.697.243)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	(174.253.951)	(120.697.243)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25 111.295.582	85.312.825
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21 946.213	1.281.580
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	40.349.955	295.106
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	18 4.173.036	(8.293.522)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(8.140.076)	(22.493.634)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	81.046.745	65.559.219
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(21.174.717)	(198.391)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	74.984.866	44.821.271
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(8.457.989)	62.795
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	17.390.930	4.095.833
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	118.160.594	49.745.839
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)	30.165.815	(76.917.137)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	21.342.441	(6.366.849)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	2.720.481	2.258.347
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	(10.506.348)	288.549
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)	(49.603.759)	90.090.024
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	6.761.849	7.977.361
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	(6.169.523)	13.823.111
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	(28.012.913)	(15.300.808)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	(12.755.734)	3.888.600
Ödenen Faiz	(831.801)	(968.648)
Alınan Faiz	2.909.916	2.933.964
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	21 (443.554)	(575.837)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(2.632.210)	(11.485.944)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	71.105.254	59.390.572
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15.407.519	91.506
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15 (109.435.929)	(41.668.458)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17 (2.722.807)	(1.582.918)
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar	(5.386.300)	(5.156.510)
Alınan Faiz	5.230.160	19.559.670
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları	(10.082.842)	-
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	4.727.135	-
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	(6.559.600)	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	(10.092.301)	(6.972.709)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(118.914.965)	(35.729.419)
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından/Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları	21.713.279	(12.866.257)
Kredilerden Nakit Girişleri	9 369.943.182	228.758.177
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	9 250.000.000	40.000.000
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9 (252.909.668)	(146.245.925)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	9 (150.000.000)	(79.800.000)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış	(8.280.602)	(15.473.582)
Ödenen Faiz	(27.051.834)	(20.940.174)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9 (5.573.478)	(8.558.104)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	(40.844.774)	(19.496.041)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	156.996.105	(34.621.906)
Yabancı Para Çevrim Farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	109.186.394	(10.960.753)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	5.963.488	16.975.672
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	115.149.882	6.014.919
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	7 428.601.058	442.539.616
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	7 543.750.940	448.554.535

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Ana Ortaklık “Global Yatırım Holding A.Ş.”, Bağlı Ortaklıkları, İş Ortaklıkları ve İştirakleri (hepsi birlikte) bundan böyle “Grup” olarak ifade edilecektir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup’un personel sayısı 1.546’dır (31 Aralık 2019: 1.510).

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

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

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

Şirket’in ortaklık yapısı Not 22’de sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

(a) Bağlı Ortaklıklar:

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar: (devamı)

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

(1) 11 Mayıs 2017 tarihinde sonuçlanan halka arz ile Global Yatırım Holding'in liman işletmeciliği faaliyetleri, %89,16 hissesine sahip olduğu ve liman işletmeciliği faaliyetlerini bünyesinde barındıran Global Liman İşletmeleri A.Ş.'nin hisselerinin tamamının Global Yatırım Holding'in %100 bağlı ortaklığı olan Global Ports Holding B.V. üzerinden dolaylı olarak %89,16'sına sahip olacağı İngiltere'de kurulu olan Global Ports Holding Plc'nin altında toplanacağı şekilde yapılandırılmış ve hâlihazırda Global Liman İşletmeleri A.Ş.'nin hisselerinin %10,84 hissesine sahip olan European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD"), Global Ports Holding Plc'nin %10,84 hissesine sahip olmuştur. Neticede arz anında Global Ports Holding Plc'nin 55.000.000 hissesinin 49.038.000 adedi dolaylı olarak Global Yatırım Holding'e, 5.962.000 adedi ise EBRD'ye ait olmuştur. Global Ports Holding Plc'nin Londra Borsası'nda halka arzı ile Global Yatırım Holding dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden toplam 10.967.352 adet hisseyi, EBRD ise sahip olduğu hisselerden 2.802.140 hisseyi satmıştır, arz neticesinde Global Yatırım Holding dolaylı olarak Global Ports Holding Plc'nin %60,60 oranında hissesine sahip olmuştur. 2020 yılı içerisinde gerçekleşen hisse alım işlemleri neticesinde 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in dolaylı sahiplik oranı %62,47 olmuştur (31 Aralık 2019: %60,86).

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar: (devamı)

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar: (devamı)

- (12) Bu şirket, 30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un gayrimenkul yatırımlarını bir çatı şirket altında toplama projesi kapsamında kısmi bölünme ile yolu ile kurulmuştur.
- (13) Bu şirket, 20 Ağustos 2014 tarihinde kurulmuş olup, gayrimenkul yatırımları alanında faaliyet göstermektedir.
- (14) Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman'ın Hırvatistan'da kurmuş olduğu %100 bağlı ortaklığı Zadar International Port Operations ("ZIPO"), ihale makamı olan Zadar Liman Başkanlığı'nın yapmış olduğu ihaleyi kazanarak Zadar Gazenica Limanı'nın 20 yıl süreyle işletilmesine yönelik olarak 12 Eylül 2018 tarihinde imtiyaz sözleşmesi imzalamıştır. İmtiyaz Sözleşmesi'nin kapsamı kruvaziyer liman ve terminal hizmetleri, uluslararası feribot terminali, Ro-Ro hizmetleri, araç ve yolcu hizmetlerinden oluşmaktadır. Zadar kruvaziyer limanı azami 13 metre derinlik ve toplam 1.170 metre rıhtım uzunluğu ile büyük kruvaziyer gemilerinin dahi yanaşabileceği altyapıda bir limandır. Limanda ayrıca 2.400 m² kiralanabilir ticari alan da mevcuttur.
- (15) Grup, 2011 yılı içerisinde bu şirketin hisselerini halka arz ve direkt satış yoluyla satarak ve halka açık hisselerin bir kısmını satın alarak söz konusu şirketteki etkin ortaklık oranını 31 Aralık 2011 itibarıyla %76,85'e düşürmüştür. 31 Mart 2020 itibarıyla şirketteki etkin ortaklık oranı %75'dir (31 Aralık 2019 %75).
- (16) Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. (eski adı Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş.) 1 Haziran 2015 tarihinde Global Menkul Değerler tarafından satın alınmış olup bu şirket altında konsolide olmaktadır.
- (17) 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. 31 Mart 2020 itibarıyla şirketteki etkin ortaklık oranı %80'dir (31 Aralık 2019: %80).
- (18) Bu şirket, Tora'ya konsolide olmaktadır.
- (19) Bu şirket, Pera ve Vespa'nın iş ortaklığı olup tüm kontrolü Grup'tadır ve Grup'a konsolide edilmektedir.
- (20) Bu şirket, Grup'un bağlı ortaklıklarından Global Liman tarafından 17 Şubat 2011 tarihi itibarıyla 10.000 Avro bedel karşılığında satın alınmıştır. Şirket gayri faal olup 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dâhil edilmemiştir (Not 2.1.f).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar: (devamı)

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

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

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

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar (devamı)

- (4) Grup'un bağlı ortaklığı olan Global Liman, her biri %25 paya sahip olacak şekilde Costa Crociere SpA, MSC Cruises SA ve Royal Caribbean Cruises Ltd ile birlikte kurdukları Ortak Girişim Grubu vasıtasıyla Venedik Limanı'nı ("Venezia Terminal Passegeri S.p.A (VTP)") işleten Venezia Investimenti Srl şirketini kurmuşlardır. Global Liman'ın üyesi olduğu uluslararası konsorsiyum 19 Temmuz 2016 tarihi itibarıyla daha önce devraldığı Finpax hisseleri ile birlikte VTP'nin dolaylı şekilde %44,48'ine sahip hale gelmiştir.
- (5) Grup'un bağlı ortaklığı olan Aristaeus Limited İspanya'da faaliyet gösteren Axel Corporation Grupo Hotelero SL adlı şirketin %15 hissesini 15 Temmuz 2016 tarihinde satın almış olup 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak Grup'un konsolide finansal tablolarında kayıtlara alınmaya başlanmıştır. 2020 yılı içerisinde sermaye artırımına katılım ile birlikte ortaklık oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %35 olmuştur (31 Aralık 2019: %30).
- (6) Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Port Operation Holding S.r.l aracılığıyla, La Spezia Yolcu Limanını işleten La Spezia Cruise Facility Srl 'nin %28,5 oranında azınlık hissesini 2016 yılında satın almıştır.
- (7) Goulette Cruise Holding, Tunus'ta La Goulette'de kruvaziyer terminalini işleten La Goulette Shipping Cruise'u satın almak için Global Ports Holding Plc ile MSC Cruises S.A. ("MSC") arasında % 50 -% 50 ortaklık ile kurulan bir ortak girişimdir. Global Ports Holding Plc, %50 hisse payı için 55,000 Avro tutarında sermaye katılımında bulunmuştur. Aralık 2019'da ise La Goulette Shipping Cruise'un payına orantılı olarak devralınması için 6 milyon dolarlık kredi kullanmıştır. Ortak girişim, La Goulette Shipping Cruise'daki hisseleri 26 Aralık 2019 tarihinde satın almıştır.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

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

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

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

(b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

(c) Ölçüm esasları

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	6,5160	5,9402
Avro	7,2150	6,6506

(e) Netleştirme/Mahsup

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(f) Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

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

Ayrıca, Grup’un konsolide finansal tabloları açısından önemlilik derecesi düşük olduğundan 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla etkin ortaklık oranı %100 olan Naturel Doğal Gaz Yatırımları A.Ş., etkin ortaklık oranı %62,47 (31 Aralık 2019: %60,85) olan Randa, etkin ortaklık oranı %100 olan Consus Energy Europe BV, etkin ortaklık oranı %100 (31 Aralık 2019: %100) olan Glow Energy Investments Ltd., Glozania Energy Investments Ltd., Global Africa Power Investments ve etkin ortaklık oranı %100 olan Rainbow Holdings Worldwide Limited şirketlerini GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları olarak muhasebeleştirilmektedir. GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Bu varlıkların sonraki muhasebeleştirilmeleri gerçeğe uygun değer üzerinden yapılır.

(g) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

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

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

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

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK tarafından Nisan 2020'de yayımlanan duyuru ile bu değişikliğin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesini gündemine aldığını belirtmiştir.

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

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

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

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde ve 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda Grup'un gerçekleştirmiş olduğu herhangi bir satınalma işlemi bulunmamaktadır.

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

	<i>Kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>Kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kâr (zarar)</i>	<i>Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü</i>
<i>Global Ports Holding Plc</i>				
31 Mart 2020	37,53%	(48.532.812)	534.791.191	-
31 Aralık 2019	39,14%	(23.857.466)	512.810.951	100.875.118
<i>Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi</i>				
31 Mart 2020	83,16%	(923.945)	30.943.637	-
31 Aralık 2019	77,55%	(4.878.687)	26.906.560	-

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

Global Ports Holding Plc	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Özet konsolide finansal durum tablosu		
Dönen varlıklar	613.259.993	1.092.541.963
Duran varlıklar	4.458.158.882	3.629.197.325
Toplam varlıklar	5.071.418.875	4.721.739.288
Kısa vadeli yükümlülükler	556.833.025	562.258.292
Uzun vadeli yükümlülükler	3.612.306.121	3.237.197.504
Toplam yükümlülükler	4.169.139.146	3.799.455.796
Toplam özkaynaklar	902.279.729	922.283.492
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler	5.071.418.875	4.721.739.288
Global Ports Holding Plc		
Özet konsolide kar veya zarar tablosu	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hasılat	130.473.129	110.833.501
Esas faaliyet karı	(36.629.247)	(6.510.506)
Dönem karı/(zararı)	(100.829.707)	(74.079.031)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

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

Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Özet konsolide finansal durum tablosu

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar	17.122.423	17.616.584
Duran varlıklar	110.287.196	110.392.714
Toplam varlıklar	127.409.619	128.009.298
Kısa vadeli yükümlülükler	44.347.256	42.335.289
Uzun vadeli yükümlülükler	2.202.336	3.704.588
Toplam yükümlülükler	46.549.592	46.039.877
Toplam özkaynaklar	80.860.027	81.969.421
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler	127.409.619	128.009.298

Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Özet konsolide kar veya zarar tablosu

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Hasılat	1.747.499	3.658.617
Esas faaliyet zararı	(343.190)	(91.415)
Dönem zararı	(1.091.429)	(2.265.049)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	Liman İşletmeciliği		Enerji Üretimi		Doğalgaz		Madencilik		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi		Diğer (*)		Toplam	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bölüm varlıkları	5.029.480.830	4.679.092.318	700.441.525	642.270.000	292.715.792	260.682.688	206.727.979	176.113.678	597.349.718	588.837.418	239.774.755	275.143.547	549.146.616	434.292.733	7.615.637.215	7.056.432.382
Bölüm yükümlülükleri	4.160.259.848	3.797.654.259	520.255.733	450.249.769	170.961.213	134.904.272	107.010.866	112.744.688	181.411.755	164.048.980	186.762.892	227.093.200	829.538.990	651.780.509	6.156.201.297	5.538.475.682

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

	Liman İşletmeciliği		Enerji Üretimi		Doğalgaz		Madencilik		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi		Diğer (*)		Toplam	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Bölüm dışı gelirler	130.473.129	110.833.501	54.750.227	25.077.077	84.913.442	73.410.943	24.015.095	25.620.168	9.786.736	11.682.810	19.513.715	13.772.964	37.832	36.945	323.490.176	260.434.408
FAVÖK	62.890.975	66.929.905	10.883.743	(1.888.357)	14.173.538	13.244.163	4.520.942	6.025.738	3.893.529	5.989.162	4.739.034	1.707.774	(15.976.137)	(13.316.635)	85.125.624	78.691.750
Amortisman ve itfa payı gideri (-)	(83.229.799)	(62.068.516)	(9.074.368)	(6.816.371)	(7.094.629)	(6.733.826)	(9.254.925)	(7.463.510)	(129.350)	(188.026)	(543.971)	(948.600)	(1.968.540)	(1.093.976)	(111.295.582)	(85.312.825)
Finansman gelirleri	25.766.865	9.891.840	3.646.322	2.349.142	379.082	94.298	5.578	-	50.197	303.571	796.953	1.420.181	2.949.329	17.606.316	33.594.326	31.665.348
Finansman giderleri	(103.380.862)	(72.017.618)	(13.045.919)	(10.838.801)	(11.111.032)	(11.290.171)	(2.477.651)	(1.407.479)	(15.410.028)	(14.460.395)	(426.043)	(1.038.157)	(43.753.895)	(24.475.713)	(189.605.430)	(135.528.334)

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Gelirler		
Bölüm gelirleri	327.358.252	261.611.312
Bölümler arası eliminasyonlar	(3.868.076)	(1.176.904)
Konsolide gelirler	323.490.176	260.434.408
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Konsolide FAVÖK	85.125.624	78.691.750
Finansman gelirleri (Not 26)	32.838.325	29.926.391
Finansman giderleri (Not 27)	(188.854.226)	(133.788.852)
Ana faaliyet dışı diğer gelir/ giderler (*)	(13.242.809)	(10.412.098)
Amortisman ve itfa payları (Not 25)	(111.295.582)	(85.312.825)
Konsolide faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(195.428.668)	(120.895.634)
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Bölüm finansman gelirleri	33.594.326	31.665.348
Bölümler arası eliminasyonlar	(756.001)	(1.738.957)
Toplam finansman gelirleri (Not 26)	32.838.325	29.926.391
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Bölüm finansman giderleri	(189.605.430)	(135.528.334)
Bölümlerarası eliminasyonlar	751.204	1.739.482
Toplam finansman giderleri (Not 27)	(188.854.226)	(133.788.852)

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflara borçlar

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

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Mehmet Kutman (*)	6.937.527	7.550.282
Turkcom (**)	1.836.951	4.948.916
Diğer	769.021	977.675
Toplam	9.543.499	13.476.873

(*) Söz konusu tutarın 3.647.669 TL tutarındaki kısmı Mehmet Kutman'ın Şirket'e sağlamış olduğu finansmana ilişkin borç tutarından oluşmaktadır. Kredi kullanılan bankanın uyguladığı faiz tutarı aynı oranda Şirket'e yansıtılmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Not 22.1'de belirtilen geri alınan/satılan hisselerin içerisinde yer alan 14.845.000 TL nominal değerindeki hisse senedi finansmanın teminatı olarak ödünç olarak verilmiştir.

(**) Söz konusu tutar Turkcom'un Şirket'e sağlamış olduğu finansmana ilişkin borç tutarından oluşmaktadır (254.602 Avro). Kredi kullanılan bankanın uyguladığı faiz tutarı aynı oranda Şirket'e yansıtılmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Not 22.1'de belirtilen geri alınan/satılan hisselerin içerisinde yer alan 12.500.000 TL nominal değerindeki hisse senedi finansmanın teminatı olarak ödünç olarak verilmiştir.

İlişkili taraflardan alacaklar

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

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli alacaklar - ilişkili taraflar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Turkcom	-	2.353.656
IEG Kurumsal Finansal Danışmanlık A.Ş.	1.384.468	1.336.201
Mehmet Kutman	2.643.890	464.841
Diğer	143.655	146.036
Toplam	4.172.013	4.300.734

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Mehmet Kutman ⁽¹⁾	9.051.581	9.630.103
Erol Göker ⁽¹⁾	2.828.138	2.648.087
Diğer	5.463.242	4.481.428
Toplam ⁽²⁾	17.342.961	16.759.618

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

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

Grup'un bir bağlı ortaklığı, Grup üst yönetimine 30 Aralık 2013 vadeli 10.000.000 ABD Doları limitli, Libor + %3,5 faizli, yılda bir kupon ödemeli, dönem sonu anapara ödemesi olan kredi kullanmıştır. Söz konusu kredinin vadesi 31 Ocak 2021 ve faiz oranı %7,12 olarak güncellenmiştir. Grup, bu alacağını 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bilançoda ilişkili taraflardan diğer alacaklarda sınıflamıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 5.185.185 ABD Doları, faiz tahakkuku 1.359.682 ABD Doları olmak üzere toplam 6.544.867 ABD Doları (42.646.354 TL)'dir (31 Aralık 2019: 6.452.571 ABD Doları (38.329.561 TL). 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ilgili alacak bakiyesi kısa vadeli ilişkili taraflardan diğer alacak olarak muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 33.196.055 TL kısa vadeli, 5.133.506 TL uzun vadeli ilişkili taraflardan diğer alacak). İlave olarak 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un diğer alacak tutarı 40.870.613 TL (6.272.347 ABD Doları) olup vadesi 31 Ocak 2021'dir. Bu alacak tutarı kısa vadeli alacak olarak sınıflanmıştır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bu alacak tutarının 31.603.108 TL'lik (5.320.209 ABD Doları) kısmı kısa vadeli ve 5.655.887 TL'lik (952.138 ABD Doları) kısmı da uzun vadeli alacak olarak sınıflanmıştır).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un 83.516.967 TL diğer ilişkili taraf alacağı ile birlikte konsolide bilançosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak toplamı 100.859.928 TL'dir (31 Aralık 2019: 81.558.783 TL kısa vadeli alacak).

Ayrıca 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımı olan Goulette'den 46.955.449 TL (31 Aralık 2019: 41.646.067 TL) tutarındaki alacağı ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacak olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu alacağı uygulanan faiz %4, vade tarihi 2025'tir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

Üst düzey yöneticiler ile yapılan işlemler

Şirket üst düzey yönetim kadrosu; Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim ve sağlık sigortası gibi faydaları içermektedir. 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Mart 2019</u>
Maaş	7.350.457	7.316.997
Primler	37.229	36.685
Huzur hakları	490.443	608.663
Diğer	406.437	1.066.406
	<u>8.284.566</u>	<u>9.028.751</u>

Grup'un üst düzey yöneticilere sağladığı krediye ilişkin olarak 1 Ocak-31 Mart 2020 döneminde elde ettiği faiz gelirinın tutarı 562.443 TL'dir (1 Ocak-31 Mart 2019: 15.348.505 TL).

Grup'un kullanmış olduğu kredilere istinaden Mehmet Kutman'ın şahsi olarak vermiş olduğu 151.173.835 TL (31 Aralık 2019: 84.988.913 TL) ve 27.971.628 ABD Doları kefaleti (31 Aralık 2019: 29.947.012 ABD Doları) ile 32.500.000 TL tutarında gayrimenkul ipotegi mevcuttur (31 Aralık 2019: 32.500.000 TL).

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2020				1 Ocak-31 Mart 2019			
	Alınan Faiz	Verilen Faiz	Diğer Gelirler	Diğer Giderler	Alınan Faiz	Verilen Faiz	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
Turkcom (*)	606.137	22.179	23.714	318.818	-	292.903	-	268.898
Mehmet Kutman (*)	380.658	469.618	62.580	-	647.853	943.424	4.215	-
Erol Göker	85.040	-	3.876	-	24.931	-	-	-
IEG Global Kurumsal Finansal Danışmanlık A.Ş.	45.175	-	-	-	53.462	-	-	-
Global MD Portföy Fonları	-	-	398.140	-	-	-	149.284	-
Toplam	1.117.010	491.797	488.310	318.818	726.246	1.236.327	153.499	268.898

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	903.069	899.881
Bankadaki nakit	562.929.694	424.787.935
-Vadesiz mevduat	393.203.532	285.683.805
-Vadeli mevduat	169.726.162	139.104.130
Ters repo işlemlerinden alacaklar	42.014.112	38.599.997
Diğer	7.651.310	10.422.439
Nakit ve nakit benzerleri	613.498.185	474.710.252
Bloke tutar (*)	(69.747.245)	(46.109.194)
Nakit akış tablosuna baz tutarlar	543.750.940	428.601.058

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 62.957.235 TL (31 Aralık 2019: 38.717.746 TL) tutarındaki mevduat kullanılan kredilere ve teminat mektuplarına karşılık bankalar tarafından bloke edilmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de üzerinde SPK Blokajı bulunan nakdi teminat tutarı 6.650.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 6.650.000 TL). 140.010 TL (31 Aralık 2019: 741.448 TL) diğer alacaklardan oluşmakta olup, bankalar tarafından bloke edilmiştir. Nakit ve nakit benzerlerinin kur riskine ilişkin açıklamalar Not 30'da verilmiştir.

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 aya kadar	162.866.902	132.782.235
1-3 aya kadar	6.859.260	6.321.895
	169.726.162	139.104.130

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
TL cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	%8,00 - %9,95	%8,00 - %12,50
ABD cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	%0,25 - %1,90	%1,50 - %1,90

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8 FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Dönen varlıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	18.483.492	8.085.225
Diğer	112.833	418.799
Toplam	18.596.325	8.504.024
Duran varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan -özkaynak araçları	8.172.568	8.172.568
Toplam	8.172.568	8.172.568

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	279.712	144.428
Hisse senetleri	16.603.769	6.340.786
Yatırım fonları katılım belgeleri	1.600.011	1.600.011
	18.483.492	8.085.225

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

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

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

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

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay oranı (%)	Defter değeri	Pay oranı (%)	Defter değeri
Firefly Systems Inc.	0,52	4.499.951	0,52	4.499.951
Borsa İstanbul A.Ş.	0,08	3.034.508	0,08	3.034.508
Bakü Borsası	4,76	137.594	4,76	137.594
Diğer	-	500.515	-	500.515
Toplam		8.172.568		8.172.568

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 BORÇLANMALAR

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli banka kredileri	542.570.969	275.052.263
-TL Krediler	334.163.951	105.809.445
-Döviz Krediler	208.407.018	169.242.818
İhraç edilen borçlanma senetleri	15.158.219	-
- TL borçlanma senetleri	15.158.219	-
Diğer finansal yükümlülükler (*)	11.789.594	29.397.327
Toplam borçlanmalar	569.518.782	304.449.590
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	511.910.818	408.068.230
-TL Krediler	12.564.811	14.127.249
-Döviz Krediler	499.346.007	393.940.981
İhraç edilen borçlanma senetleri	164.431.152	290.499.189
- TL borçlanma senetleri	39.054.661	178.833.171
-Döviz borçlanma senetleri	125.376.491	111.666.018
Finansal kiralama borçları	26.549.468	23.417.637
Toplam borçlanmalar	702.891.438	721.985.056
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (TFRS 16)	16.907.669	15.106.716
Toplam	719.799.107	737.091.772
Uzun vadeli borçlanmalar		
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli banka kredileri	1.186.282.546	1.158.900.729
-TL Krediler	9.865.363	11.797.398
-Döviz Krediler	1.176.417.183	1.147.103.331
İhraç edilen borçlanma senetleri	1.677.566.405	1.398.533.539
- TL borçlanma senetleri	111.467.739	-
-Döviz borçlanma senetleri	1.566.098.666	1.398.533.539
Finansal kiralama borçları	47.561.637	40.685.217
Diğer finansal yükümlülükler (*)	318.783.750	290.989.622
Toplam borçlanmalar	3.230.194.338	2.889.109.107
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (TFRS 16)	405.370.892	377.876.305
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	3.635.565.230	3.266.985.412
Toplam uzun ve kısa vadeli borçlanmalar	4.502.604.558	3.915.543.753
Toplam	4.924.883.119	4.308.526.774

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer finansal yükümlülüklerin 9.020.698 TL'si ve uzun vadeli diğer finansal yükümlülüklerin 313.311.330 TL'lik kısmı NCP'nin imtiyaz sözleşmesine ilişkin yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 BORÇLANMALAR (devamı)

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

Yıl	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
2021	2.199.287.416	1.932.338.796
2022	216.762.894	181.090.379
2023	148.663.411	145.006.279
2024 ve sonrası	299.135.230	298.998.814
Toplam	2.863.848.951	2.557.434.268

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

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
1 yıldan az	49.290.956	(5.833.819)	43.457.137	43.070.348	(4.545.995)	38.524.353
1-5 yıl arası	481.036.466	(28.103.937)	452.932.529	464.561.099	(45.999.577)	418.561.522
Toplam	530.327.422	(33.937.756)	496.389.666	507.631.447	(50.545.572)	457.085.875

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal borç hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	4.308.526.774	2.898.007.012
Alınan yeni finansal borçlar	618.811.479	268.758.177
Geri ödenen finansal borçlar	(402.909.668)	(226.045.925)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim	(2.291.300)	-
Kiralama işlemlerinden borçlar (TFRS 16- İlk uygulama)	-	365.212.902
Yeni alınan kiralama işlemlerinden borçlar (TFRS 16)	1.131.703	-
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin geri ödemeler	(5.573.478)	-
Kur farkları değişimi	74.984.866	44.821.271
Faiz tahakkukları değişimi	53.163.111	72.413.817
Yabancı para çevrim farkı	279.039.632	92.546.238
Dönem sonu - 31 Mart	4.924.883.119	3.515.713.492

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 BORÇLANMALAR (devamı)

							31 Mart 2020	
Kredi türü	Sirket ismi	Para birimi	Vade tarihi	Faiz Oranı Şekli	Nominal faiz oranı %	Anapara Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)	
İhraç edilen borçlanma senetleri (i)	Global Ports Holding BV	ABD Doları	2022	Sabit	% 8,00	22.050.144	22.392.461	
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2021	Değişken	BIST TLREF + % 4,75	125.380.000	129.710.597	
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2020	Değişken	TR Libor + % 4,50	20.000.000	20.811.802	
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2020	Değişken	BIST TLREF + % 4,00	124.620.000	128.475.609	
Teminatl kredisi (iii)	Holding	Avro	2020	Sabit	% 7,50	33.910.500	34.524.560	
Teminatl kredisi (iii)	Holding	TL	2021	Sabit	% 14,50	31.000.000	32.137.351	
Teminatl kredisi (iii)	Holding	Avro	2021	Sabit	% 5,50	67.821.000	68.531.240	
Teminatl kredisi (xvi)	Antigua	ABD Doları	2026	Değişken	Libor + % 5,25 - 6,75	122.846.411	122.005.985	
Teminatl kredisi (xv)	Nassau	ABD Doları	2021	Sabit	% 4,50	130.320.000	131.758.657	
Teminatl kredisi (xii)	VCP	Avro	2026	Değişken	Euribor+ % 3	58.332.927	58.332.877	
Teminatl kredisi (xvii)	Global Ports Holding BV	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 6,75	312.303.714	320.811.518	
Teminatl kredisi (xi)	Global Ports Europe BV	Avro	2020	Değişken	Euribor+ % 4,60	34.992.750	35.503.820	
İhraç edilen tahvil (iv)	Global Liman	ABD Doları	2021	Sabit	% 8,125	1.629.000.000	1.669.082.696	
Teminatl kredisi	Global Liman	TL	2020	Sabit	% 26,34	16.000.000	16.047.900	
Teminatl kredisi (xiii)	Bar Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 4,25	144.300.000	145.308.123	
Teminatl kredisi	Bar Limanı	Avro	2020	Değişken	Euribor + % 3,85	5.411.250	5.428.245	
Teminatl kredisi	Bodrum Limanı	TL	2020	Sabit	% 13,00 - 27,50	3.040.000	3.515.333	
Teminatl kredisi	Ege Limanı	Avro	2020	Sabit	% 3,54	15.319.166	15.849.655	
Teminatl kredisi	Ege Limanı	TL	2021	Sabit	% 15,84 - 30,60	2.723.148	2.691.579	
Teminatl kredisi	Ege Limanı	ABD Doları	2020	Sabit	% 4,95	9.774.000	9.975.283	
Teminatl kredisi	Ortadoğu Limanı	ABD Doları	2021	Sabit	% 3,00 - 4,44	13.693.557	13.714.406	
Teminatl kredisi	Ortadoğu Limanı	Avro	2022	Sabit	% 2,40 - 5,52	4.712.451	4.716.300	
Teminatl kredisi	Ortadoğu Limanı	ABD Doları	2021	Sabit	% 4,70 - 8,50	27.327.626	28.702.635	
Teminatl kredisi (xviii)	Ortadoğu Limanı	Avro	2022	Sabit	% 2,40 - 5,75	127.763.220	129.149.013	
Teminatl kredisi	Ortadoğu Limanı	TL	2020	Sabit	% 14,50 - 26,34	3.900.000	3.971.038	
Teminatl kredisi (v)	Naturel gaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	10.833.220	11.798.232	
Teminatl kredisi (v)	Naturel gaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	79.878.023	83.903.941	
Teminatl kredisi	Naturel gaz	TL	2020	Rotatif	-	40.400.000	40.414.477	
Teminatl kredisi	Straton Maden	TL	2021	Sabit	% 5,26 - 21,60	12.517.494	12.560.308	
Teminatl kredisi (vi)	Straton Maden	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 0,65 - 3,00	37.139.541	37.027.612	
Teminatl kredisi	Straton Maden	Avro	2021	Sabit	% 5,00 - 6,50	15.224.417	15.224.430	
Teminatl kredisi	Güney Maden	TL	2020	Rotatif	-	30.000.000	30.009.411	
Teminatl kredisi (x)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	134.744.371	136.021.115	
Teminatl kredisi (x)	Malaga Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 1,75	27.500.374	27.222.674	
Teminatl kredisi	Tres Enerji	TL	2020	Rotatif	-	34.955.000	35.091.043	
Teminatl kredisi	Tenera Enerji	TL	2020	Rotatif	-	30.000.000	30.009.411	
Teminatl kredisi	Ra Güneş	ABD Doları	2029	Değişken	Libor + % 8,50	55.503.288	55.940.536	
Teminatl kredisi	Edusa Atık Bertaraf	TL	2020	Rotatif	-	2.430.181	2.430.181	
Teminatl kredisi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2025	Değişken	Libor + % 5,95	78.517.850	79.709.118	
Teminatl kredisi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2020	Rotatif	-	20.264.760	20.661.003	
Teminatl kredisi	Doğal Enerji	ABD Doları	2024	Değişken	Libor + % 6,50	29.572.640	30.932.475	
Teminatl kredisi	Mavi Bayrak Doğu	ABD Doları	2026	Değişken	Libor + % 5,95 - 7,00	117.288.000	118.175.814	
Teminatl kredisi	Mavi Bayrak Doğu	TL	2021	Rotatif	-	73.664	75.444	
Teminatl kredisi	Port Operation Holding	Avro	2037	Sabit	% 2,32 - 7,61	3.294.730	3.708.521	
Teminatl kredisi	Global Menkul	TL	2020	Rotatif	-	15.000.000	15.158.219	
Teminatl kredisi	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor + % 5,00	3.464.475	3.471.636	
Teminatl kredisi	Pera	TL	2021	Sabit	% 14,50	3.871.478	3.895.175	
Teminatl kredisi (xiv)	Global Ticari Emlak	ABD Doları	2025	Değişken	Libor + % 6,20	146.050.391	151.330.651	
Finansal kiralama borçları						4.015.065.761	4.097.920.110	
Leasing (vii)	Ortadoğu Limanı	ABD Doları	2020	Sabit	% 7,35	627.910	627.910	
Leasing (viii)	Ege Limanı	Avro	2020	Sabit	% 7,75	1.263.434	1.263.434	
Leasing	Straton maden	Avro	2023	Sabit	% 4,93 - 5,25	2.208.883	2.208.883	
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2022	Sabit	% 4,98	2.673.820	2.673.820	
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2024	Sabit	% 5,15	27.959.705	27.959.705	
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2022	Sabit	% 5,13 - 10,22	22.531.872	22.531.872	
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2023	Sabit	% 7,00	12.141.540	12.141.540	
Leasing	Mavi Bayrak Doğu	Avro	2022	Sabit	% 5,25 - 7,50	2.557.404	2.557.404	
Leasing	Port Operation Holding	Avro	2021	Sabit	% 1,96	198.891	198.891	
Leasing	Edusa Atık Bertaraf	Avro	2021	Değişken	Libor + % 6,00	1.700.168	1.700.168	
Leasing	Pera	TL	2020	Sabit	% 13,90	247.477	247.477	
						74.111.104	74.111.104	
						4.089.176.865	4.172.031.214	

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi türü	Şirket ismi	Para birimi	Vade tarihi	Faiz Oranı Şekli	31 Aralık 2019		
					Nominal faiz oranı %	Anapara Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)
Kullanılan krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri							
İhraç edilen borçlanma senetleri (i)	Holding	ABD Doları	2022	Sabit	% 8,00	19.270.009	19.273.986
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2020	Sabit	% 28,00	125.000.000	132.894.728
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2020	Değişken	TR Libor + % 4,50	20.000.000	20.000.000
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2020	Değişken	DİBS + % 4,25	25.000.000	25.938.444
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2020	Sabit	% 7,50	31.257.820	31.817.322
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2020	Değişken	Euribor + % 7,35	31.424.085	32.460.952
Teminatlı kredi (xvi)	Antigua	ABD Doları	2026	Değişken	Libor + % 5,75	95.663.559	90.278.132
Teminatlı kredi (xv)	Nassau	ABD Doları	2021	Sabit	% 4,50	95.043.200	95.043.200
Teminatlı kredi (xii)	VCP	Avro	2026	Değişken	Euribor + % 3	54.418.445	54.418.490
Teminatlı kredi (xvii)	Global Ports Holding BV	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 6,75	314.475.867	317.027.217
Teminatlı kredi (xi)	Global Ports Europe BV	Avro	2020	Değişken	Euribor + % 4,60	32.255.410	32.323.750
İhraç edilen tahvil (iv)	Global Liman	ABD Doları	2021	Sabit	% 8,125	1.485.050.000	1.490.925.571
Teminatlı kredi	Global Liman	TL	2020	Sabit	% 26,34	16.000.000	16.045.930
Teminatlı kredi(xiii)	Bar Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 4,25	133.012.000	133.956.750
Teminatlı kredi	Bar Limanı	Avro	2020	Değişken	Euribor + % 3,85	4.987.950	5.001.779
Teminatlı kredi	Bodrum Limanı	TL	2020	Sabit	% 17,00 - 27,50	3.040.000	3.528.844
Teminatlı kredi	Ege Limanı	Avro	2020	Sabit	% 3,54	14.120.810	14.475.440
Teminatlı kredi	Ege Limanı	TL	2021	Sabit	% 15,84 - 30,60	3.166.988	3.019.132
Teminatlı kredi	Ege Limanı	ABD Doları	2020	Sabit	% 4,95	8.910.300	8.978.290
Teminatlı kredi	Ortadoğu Limanı	ABD Doları	2020	Sabit	% 3,48 - 5,16	8.866.012	8.881.690
Teminatlı kredi	Ortadoğu Limanı	Avro	2020	Sabit	% 3,00 - 4,56	3.166.061	3.169.579
Teminatlı kredi	Ortadoğu Limanı	ABD Doları	2020	Sabit	% 4,60 - 8,50	60.574.871	61.692.643
Teminatlı kredi (xviii)	Ortadoğu Limanı	Avro	2022	Sabit	% 2,40 - 5,75	123.847.473	124.891.245
Teminatlı kredi	Ortadoğu Limanı	TL	2020	Sabit	% 12,50 - 26,34	3.900.000	3.904.688
Teminatlı kredi (v)	Naturel gaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	10.833.220	11.315.726
Teminatlı kredi (v)	Naturel gaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	72.819.434	74.479.945
Teminatlı kredi	Naturel gaz	TL	2020	Rotatif	-	3.141.241	3.148.489
Teminatlı kredi	Straton Maden	TL	2021	Sabit	% 5,26 - 27,35	12.988.984	13.034.011
Teminatlı kredi (vi)	Straton Maden	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 0,65 - 3,00	42.628.532	42.491.735
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2020	Sabit	% 5,40 - 6,50	14.499.589	14.499.614
Teminatlı kredi	Güney Maden	TL	2020	Rotatif	-	20.000.000	20.010.957
Teminatlı kredi (s)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	124.203.865	122.877.258
Teminatlı kredi (s)	Malaga Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 1,75	27.016.135	25.784.975
Teminatlı kredi	Tres Enerji	TL	2020	Rotatif	-	24.380.000	24.537.135
Teminatlı kredi	Tres Enerji	TL	2020	Sabit	% 16,08	104.233	104.274
Teminatlı kredi	Tenera Enerji	TL	2020	Rotatif	-	20.000.000	20.010.959
Teminatlı kredi	Tenera Enerji	TL	2020	Sabit	% 16	104.233	104.274
Teminatlı kredi	Ra Güneş	ABD Doları	2029	Değişken	Libor + % 8,50	50.598.624	52.767.744
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2025	Değişken	Libor + % 5,95	71.579.456	71.173.230
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2020	Rotatif	-	18.474.022	18.958.845
Teminatlı kredi	Doğal Enerji	ABD Doları	2024	Değişken	Libor + % 6,50	26.959.372	27.780.569
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Doğu	ABD Doları	2026	Değişken	Libor + % 5,95 - 7,00	106.923.600	105.897.120
Teminatlı kredi	Port Operation Holding	Avro	2037	Sabit	% 2,75	3.007.165	3.349.555
Teminatlı kredi	Global Menkul	TL	2020	Rotatif	-	4.550.000	4.550.000
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor + % 5,00	4.157.370	4.180.727
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Sabit	% 14,50	4.279.000	4.238.944
Teminatlı kredi (xiv)	Global Ticari Emlak	ABD Doları	2025	Değişken	Libor + % 6,20	133.367.974	135.810.153
						3.509.066.909	3.531.053.951
Finansal kiralama borçları							
Leasing (vii)	Ortadoğu Limanı	ABD Doları	2020	Sabit	% 7,35	1.110.937	1.110.937
Leasing	Ege Limanı	ABD Doları	2020	Sabit	% 5,50	5.857	6.922
Leasing (viii)	Ege Limanı	Avro	2020	Sabit	% 7,75	2.288.179	2.290.812
Leasing	Straton maden	Avro	2023	Sabit	% 4,93 - 5,25	2.292.645	2.292.645
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2022	Sabit	% 4,98	2.720.972	2.720.972
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2024	Sabit	% 5,15	27.307.404	27.307.404
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2022	Sabit	% 5,13	10.758.067	10.758.067
Leasing (ix)	Tres Enerji	Avro	2023	Sabit	% 7,00	11.653.431	11.653.431
Leasing	Mavi Bayrak Doğu	Avro	2022	Sabit	% 5,25 - 7,50	3.510.884	3.510.884
Leasing	Port Operation Holding	Avro	2021	Sabit	% 1,96	220.647	220.647
Leasing	Edusa Atık Bertaraf	Avro	2021	Değişken	Libor + % 6,00	1.778.389	1.778.389
Leasing	Pera	TL	2020	Sabit	% 13,90	451.743	451.743
						64.099.155	64.102.853
						3.573.166.064	3.595.156.804

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 BORÇLANMALAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 BORÇLANMALAR (devamı)

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

Şirket, 5 Temmuz 2019 tarihinde 5.500.000 Avro tutarında yıllık %7,50 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin anapara ödemeleri Ekim 2019 ve Temmuz 2020'de yapılacak olup, vadesi 3 Temmuz 2020'dir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 4.700.000 Avro'dur (31 Aralık 2019: 4.700.000 Avro).

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

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

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

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

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 BORÇLANMALAR (devamı)

- (v) Naturelgaz'ın proje finansmanı amacıyla kullanmış olduğu, sırasıyla TR Libor + %2,50 ve USD Libor + %5,25 faiz oranlarına sahip 6 ayda bir faiz ödemeli 10.833.220 TL ve 12.258.751 ABD Doları tutarlarındaki 2022 vadeli kredisi bulunmaktadır. Söz konusu krediler için Şirket'in kredilerin vadesi boyunca kefaleti ve borçlunun hisseleri üzerinde 66.000.000 TL nominal değerinde rehin bulunmaktadır. Kredilerin anapara ödemeleri kullanımdan 18 ay sonra, 6 ayda bir, belli bir ödeme planı dâhilinde ödenecektir. Bu kredilere ilişkin olarak ilgili borçlanma anlaşmalarında özel olarak tanımlandığı şekliyle finansal taahhütler bulunmaktadır.
- (vi) Straton yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla Euribor + % 0,65 ve Euribor + %3 faiz oranına sahip, kredi kullanmıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bu kredilerin kalan anapara tutarı 5.147.545 Avro'dur (31 Aralık 2019: 6.409.727 Avro).
- (vii) Ortadoğu Liman, 12 Ağustos 2014 tarihinde liman römorkörü alımıyla ilgili olarak faiz oranı %7,35 olan ve kiralama süresi 16 Temmuz 2020 tarihinde sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- (viii) Ege Liman, 25 Haziran 2014 tarihinde yatırım finansmanı olarak %7,75 faiz oranı ile kiralama süresi 2020 yılında sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- (ix) Tres Enerji'nin yatırım finansmanı olarak kullanmış olduğu finansal kiralama sözleşmeleridir.
- (x) BPI, yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla 2024 yılı vadeli ve Euribor + %4 faiz oranlı 60.249.642 Avro tutarında kredi kullanmıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bu kredinin kalan anapara tutarı 18.675.588 Avro'dur (31 Aralık 2019: 18.675.588 Avro). 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla BPI'nin kullanmış olduğu kredilere ilişkin Grup'un sahip olduğu BPI hisseleri üzerinde 19.640.360 Avro (141.705.197 TL) (31 Aralık 2019: 19.640.360 Avro) nominal değerinde ve Barselona Limanı hisseleri üzerinde 1.863.138 Avro (13.442.541 TL) (31 Aralık 2019: 1.863.138 Avro) nominal değerinde rehin mevcuttur.
- Malaga Limanı 12 Ocak 2010 tarihinde, 2025 yılı vadeli Euribor + %1,75 faiz oranlı 9.000.000 Avro tutarında Unicaja tarafından yeni terminal inşası için kredi almıştır. Bu kredi 15 yıl vadeli olup Euribor'a bağlı olarak ve anlaşma süresinden itibaren 18 ay geri ödemesiz şekilde verilmiştir. Malaga Limanı, kredi anapara ve faizlerinin geri ödemesini imtiyaz hakkını ipotek olarak vermek suretiyle garanti etmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 3.811.556 Avro'dur (31 Aralık 2019: 4.062.210 Avro).
- (xi) Global Ports Europe B.V. 16 Kasım 2015 tarihinde 12 ay anapara ödemesiz dönem, Euribor + %4,60 faiz oranı ile altı yıl vadeli, 22.000.000 Avro tutarında kredi kullanmıştır. Anapara ve faiz ödemeleri her yılın Mayıs ve Kasım aylarında yapılacaktır. Söz konusu krediye ilişkin olarak Global Ports Europe BV hisseleri üzerinde rehin bulunmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 4.850.000 Avro'dur (31 Aralık 2019: 4.850.000 Avro).
- (xii) VCP'nin Euribor + %3 faizli kredilerine ilişkin olarak, maddi duran varlıkları üzerinde 19.828.200 Avro (143.060.463 TL) tutarında ipotek mevcuttur (31 Aralık 2019: 19.828.200 Avro).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

9 BORÇLANMALAR (devamı)

- (xiii) Bar Limanı 18 Mayıs 2018 tarihinde, yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla Euribor + %4,25 faiz oranlı, 2025 vadeli kredi kullanmıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bu kredilerin kalan anapara tutarı 20.000.000 Avro'dur (31 Aralık 2019: 20.000.000 Avro). Bu krediye istinaden maddi duran varlıklar üzerinde 10.054.887 Avro ipotek bulunmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Bar Limanı'nın kullanmış olduğu kredilere ilişkin Grup'un sahip olduğu Bar Limanı hisseleri üzerinde 41.292.300 Avro (297.923.945 TL) nominal değerinde rehin mevcuttur.
- (xiv) Global Ticari Emlak, Van AVM'nin finansmanı için 34.640.000 ABD Doları tutarında, 2025 yılı vadeli, altı ayda bir faiz ödemeli (Nisan ve Ekim), Libor + %6,20 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 22.414.118 ABD Doları'dır (31 Aralık 2019: 22.451.765 ABD Doları).
- (xv) Nassau Kruvaziyer Limanı, 29 Aralık 2019 tarihinde toplam 18 ay vadeli ve % 4,50 faiz oranıyla Colina Financial Advisors Ltd. ("CFAL") ile 50 milyon ABD Doları tutarında (raporlama tarihi itibarıyla 20 milyon ABD Dolar'lık kısmı kullanılmıştır) köprü finansmanı sözleşmesi imzalamıştır. Bu kredi sözleşmesinin amacı, kruvaziyer limanı terminalinin ve Nassau'daki ilgili tesislerinin tasarım, inşaat, işletme ve bakımının finanse edilmesidir. Anapara ve faiz vadesinde ödenecektir. Bu kredi sözleşmesi uyarınca, temerrüde düşülmesi durumunda, kredinin ödenmemiş anapara tutarının tamamı ve tahakkuk eden faizlerin tamamı, standart ek sürelerine, ek süre haklarına ve diğer borçlu haklarına bağlı olarak, yazılı izinleri ile derhal muaccel hale gelecektir.
- (xvi) 26 Eylül 2019'da GPH Antigua, 6 yıl vade ve 2 yıl geri ödemesiz sendikasyon kredisi imzalamıştır. Kredinin geri ödemesi 31 Aralık 2021 tarihinden itibaren üç aylık dönemler halinde anaparanın % 2,0835 oranı üzerinden yapılacaktır. Kalan tutar (% 58,33) 31 Aralık 2026 tarihinde ödenecektir. Bu kredinin faiz oranı yeni rıhtımın tamamlanma tarihinden önce Libor + %5,75 ve yeni rıhtımın tamamlanmasından sonra ise Libor + %5,25 olarak belirlenecektir. Sendikasyon kredisi, ihlali erken geri ödeme talep edilmesine yol açabilecek bir dizi finansal orana ve kısıtlamaya tabidir. Anlaşmada temettü ödemeleri, yeni yatırımlar ve şirketlerin kontrolündeki değişiklik, iş değişikliği, yeni krediler ve varlıkların elden çıkarılması ile ilgili belirli sınırlamalar ile ilgili hükümler yer almaktadır.
- (xvii) Global Ports Holding BV, esas itibarıyla EBRD'nin elinde bulundurduğu %5 oranında GPH Plc hissesinin alım finansmanı kapsamında iki dilim halinde toplam 60.000.000 Euro kredi kullanmıştır. Kredilerin nihai vadesi 3 yıl olup Euribor + %6,75 oranında değişken faize sahiptir. Kredilerin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiye anapara tutarı 43.285.338 Avro'dur (312.303.714 TL) (31 Aralık 2019: 47.285.338 Avro). Alıma konu hisseler de dahil olmak üzere toplam 39.250.601 GBP (316.277.418 TL) nominal tutarlı hisse kredinin teminatı olarak banka lehine rehin verilmiştir. Kredi kapsamında verilen başlıca finansal taahhüt, Grubun liman iş kolu bazında hesaplamaya dâhil edilen bağlı ortaklık ve iştiraklerinin net finansal kaldıraç oranının 4,50'yi geçmemesidir.
- (xviii) Ortadoğu Liman faaliyetlerinde kullanmak amacıyla, %2,40 - %5,00 arasında değişen faiz oranlı, 2022 vadeli kredi kullanmıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 127.763.220 TL (31 Aralık 2019: 123.847.473 TL).

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Müşterilerden alacaklar	205.188.032	226.908.777
Şüpheli alacaklar	24.827.296	23.443.431
Şüpheli alacak karşılığı	(24.827.296)	(23.443.431)
Diğer	3.700.201	2.389.197
Toplam	<u>208.888.233</u>	<u>229.297.974</u>

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	(23.443.431)	(17.898.261)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(932.700)	(167.312)
İptal edilen karşılıklar ve tahsilatlar	409.282	23.869
Yabancı para çevrim farkı	(860.447)	(415.216)
Kapanış bakiyesi (31 Mart)	<u>(24.827.296)</u>	<u>(18.456.920)</u>

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

31 Mart 2020 itibarıyla Grup'un vade sürelerinde 31 Aralık 2019 tarihinden sonra önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

Kısa vadeli ticari borçlar

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

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Satıcılara borçlar	144.814.653	155.321.001
Toplam	<u>144.814.653</u>	<u>155.321.001</u>

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli alacaklar

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

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Müşterilerden alacaklar	39.125.239	62.166.653
Borsa para piyasasından alacaklar	151.516.265	161.034.136
Verilen depozito ve teminat	8.331.592	6.021.136
Şüpheli alacaklar	1.227.683	1.227.875
Şüpheli alacak karşılığı	(1.227.683)	(1.227.875)
Diğer ticari alacaklar	185.371	102.357
Toplam	<u>199.158.467</u>	<u>229.324.282</u>

Kısa vadeli borçlar

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

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Borsa para piyasasına borçlar	150.692.183	186.996.701
Müşterilere borçlar	6.599.184	11.826.658
Satıcılara borçlar	5.120.110	6.209.718
Diğer	3.287	6.985.446
Toplam	<u>162.414.764</u>	<u>212.018.523</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12 STOKLAR

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller (*)	30.810.107	31.389.740
İlk madde ve malzeme (**)	21.050.370	29.317.042
Ticari mallar	10.955.945	11.447.107
Stok değer düşüklüğü	(668.527)	(618.390)
Diğer	20.507.130	13.840.007
Toplam	82.655.025	85.375.506

Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkullerin 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sonra eren ara hesap dönemleri içindeki değişim tablosu detayı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	31.389.740	36.423.060
Çıkışlar (***)	(579.633)	(2.245.989)
Kapanış bakiyesi (31 Mart)	30.810.107	34.177.071

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

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

(***) 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 579.633 TL tutarındaki çıkışlar, Sky City Ofis maliyetlerinden oluşmaktadır. 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 2.245.989 TL tutarındaki çıkışlar, Sky City Ofis (1.572.915 TL) ve Sümerpark Evleri (673.072 TL) maliyetlerinden oluşmaktadır.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler (*)	32.447.151	25.433.361
Verilen avanslar (**)	73.040.816	75.026.847
Diğer	3.796.924	639.937
Toplam	109.284.891	101.100.145

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar (**)	37.522.583	34.376.946
Gelecek yıllara ait giderler (*)	4.888.823	4.002.993
Diğer	236.147	310.237
Toplam	42.647.553	38.690.176

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

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

15 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	<u>1.457.923.353</u>	<u>1.284.995.853</u>
Girişler	109.435.929	41.668.458
Çıkışlar	(7.238.694)	(28.711)
Cari dönem amortisman giderleri	(37.007.115)	(30.426.374)
Transfer	658.443	(120.000)
Yabancı para çevrim farkları	116.686.887	62.342.446
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	<u>1.640.458.803</u>	<u>1.358.431.672</u>

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde kullanım hakkı varlıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	Liman imtiyaz sözleşmelerine ilişkin		
	kiralama hakları	Diğer (*)	Toplam
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	491.093.892	11.369.003	502.462.895
İlaveler	-	659.026	659.026
Amortisman gideri	(4.544.813)	(2.367.649)	(6.912.462)
Yabancı para çevrim farkı	42.781.669	1.120.212	43.901.881
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	529.330.748	10.780.592	540.111.340

	Liman imtiyaz sözleşmelerine ilişkin		
	kiralama hakları	Diğer (*)	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla net kayıtlı değer	337.744.112	17.581.853	355.325.965
Amortisman gideri	(2.739.011)	(2.433.392)	(5.172.403)
Yabancı para çevrim farkı	15.366.066	-	15.366.066
31 Mart 2019 itibarıyla kayıtlı değer	350.371.167	15.148.461	365.519.628

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE

a) Diğer maddi olmayan duran varlıklar:

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

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	2.687.169.200	2.241.386.784
Girişler	2.722.807	1.582.918
Çıkışlar	(101.402)	-
Cari dönem itfa payları	(67.376.005)	(49.714.048)
Transfer	(658.443)	120.000
Yabancı para çevrim farkları	234.521.364	122.945.516
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	2.856.277.521	2.316.321.170

b) Şerefiye:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	98.944.709	89.785.343
Yabancı para çevrim farkları	7.763.822	4.955.201
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	106.708.531	94.740.544

Grup 31 Aralık 2019 tarihinden itibaren şerefiye için değer düşüklüğü belirtilerini gözden geçirmiş olup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü öngörmemiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Etkin	Etkin	Taşınan değer	
	oy hakları	ortaklık oranları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar				
Singapur Limanı	% 40,00	% 15,09	49.433.328	43.374.916
Lizbon Limanı	% 50,00	% 28,12	59.157.257	56.144.307
Venezia Investimenti Srl (**)	% 25,00	% 15,22	63.180.908	58.298.119
Axel Corporation Grupo Hotelero SL (***)	% 35,00	% 35,00	33.572.612	30.068.749
La Spezia	% 30,00	% 17,35	252.810	44.552
Goulette Cruise Holding (Not 1)	% 50,00	% 30,43	396.825	365.783
Toplam Varlıklar			205.993.740	188.296.426
Yükümlülükler				
IEG (*)	% 50,00	% 37,50	(764.499)	(657.739)
Toplam Yükümlülükler			(764.499)	(657.739)
			205.229.241	187.638.687

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

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

31 Mart 2020	Kısa Vadeli Varlıklar	Uzun Vadeli Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler	Net Dönem Karı/ (Zararı)
IEG	643.106	8.875	651.981	(2.180.978)	-	(2.180.978)	8.045	(49.772)	(41.727)
Lizbon Limanı	33.090.913	189.756.869	222.847.782	(17.858.863)	(86.674.406)	(104.533.269)	4.797.870	(8.062.482)	(3.264.612)
Singapur Limanı	126.310.609	43.252.538	169.563.147	(28.266.531)	(18.039.083)	(46.305.614)	30.654.332	(22.056.879)	8.597.453
Venezia Investimenti	32.349.994	220.873.097	253.223.091	(499.460)	-	(499.460)	-	(240.985)	(240.985)
Axel Corporation Grupo Hotelero SL	51.859.229	125.025.402	176.884.631	(66.340.297)	(22.903.706)	(89.244.003)	29.953.630	(46.806.779)	(16.853.149)
La Spezia	842.699	-	842.699	-	-	-	-	-	-
Goulette Cruise Holding	88.816.650	-	88.816.650	-	(88.023.000)	(88.023.000)	-	-	-

31 Aralık 2019	Kısa Vadeli Varlıklar	Uzun Vadeli Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler	Net Dönem Karı/ (Zararı)
IEG	593.592	8.875	602.467	(1.917.945)	-	(1.917.945)	4.305	(19.519)	(15.214)
Lizbon Limanı	38.514.035	175.027.874	213.541.909	(20.649.354)	(80.603.942)	(101.253.296)	44.412.052	(35.954.055)	8.457.997
Singapur Limanı	114.479.876	42.418.805	156.898.681	(31.553.250)	(16.908.142)	(48.461.392)	161.560.602	(100.573.585)	60.987.017
Venezia Investimenti	29.819.386	203.595.096	233.414.482	(222.007)	-	(222.007)	17.315.180	(5.246.501)	12.068.679
Axel Corporation Grupo Hotelero SL	57.994.631	101.904.220	159.898.851	(52.090.524)	(14.049.721)	(66.140.245)	140.963.150	(162.529.337)	(21.566.187)
La Spezia	148.505	-	148.505	-	-	-	-	-	-
Goulette Cruise Holding	81.868.886	-	81.868.886	-	(81.137.320)	(81.137.320)	-	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

19.1 Diğer karşılıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un diğer karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	4.864.284	12.448.844
Nassau Liman'ına ilişkin ayrılan karşılıklar (*)	41.231.482	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	10.148.501	3.452.781
	56.244.267	15.901.625

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Barcelona Limanı satın alımına ilişkin ayrılan karşılıklar (**)	46.096.058	41.138.487
Port Operation Holding satın alımına ilişkin ayrılan karşılıklar (***)	5.294.814	5.044.827
Nassau Liman'ına ilişkin ayrılan karşılıklar (*)	46.589.067	61.945.372
	97.979.939	108.128.686

(*) NCP ve Bahamalar Hükümeti arasında 2019 yılında imzalanan anlaşmanın bir parçası olarak Bahamalar halkının refahını artırmak için yerel topluma destek amacıyla yardım ödemeleri yapılması söz konusudur. Bu yardım ödemeleri hibe ve kısmen de faizsiz kredi olarak yapılacaktır. Bu nedenle, şirket yönetiminin bu ödemelere ilişkin en iyi tahminine dayanarak yardım ödemeleri için bir karşılık ayrılmıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli karşılıklar olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Değişim karşılıkları Barcelona Liman alımı ile ilgili olup, Creuers ile Barcelona ve Malaga Liman Başkanlıkları arasında yapılan İşletme Hakkı Devir Sözleşmeleri kapsamında ayrılmaktadır.

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

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

Cagliari Cruise Port (“CCP”) ve Cagliari Liman Başkanlığı, 14 Ocak 2013 tarihinde, 13 Ocak 2027 tarihinde sona erecek olan Cagliari Kruvaziyer Terminali’nin işletme imtiyazı konusunda sözleşme imzalanmıştır. CCP, Cagliari Liman Başkanlığı’na imtiyazın sona ermesine kadar yıllık 44.316 Avro imtiyaz ücreti ödemekle yükümlüdür. Bu imtiyaz sözleşmesi ile ilgili masraflar, imtiyaz süresi boyunca doğrusal olarak kaydedilip, ilgili yıllarda tahakkuk ettirilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular

Grup lehine veya aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkilerini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle 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) Anayasa Mahkemesi 6 Haziran 2013 tarihinde, 4706 sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un, Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı'na ait olan gayrimenkulleri ya da kıyı tesislerini bir aynı hakka dayanarak veya Özelleştirme Kanunu gibi özel bir kanun uyarınca bir kullanım ruhsatına dayanarak işleten yatırımcıların sözleşme sürelerinin sonunda ilgili idari makamlara işletme haklarının otomatik olarak uzatılması için başvuruda bulunmalarını müstesna tutan 8. maddesini iptal etmiştir.

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

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

Teminat mektubunun Grubun payına düşen 6.900.000 ABD Doları tutarındaki bölümünün yukarıdaki 10.000 ABD Doları'nın düşülmesinden sonra kalan 6.890.000 ABD Dolarlık bakiyesinin TL karşılığı olan 10.128.300 TL'nin tahsili için Grup tarafından Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na 8 Ocak 2020 tarihinde ödeme emri gönderilmiştir. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ödeme emrine itiraz etmiştir.

- (iv) Şirket, Ankara Büyükşehir Belediyesi tarafından ihaleye çıkarılan "Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş." hisselerinin tamamının blok olarak satış yöntemiyle özelleştirilmesi ihalesine Energaz'ın da (yeni adıyla Enerya Gaz Dağıtım A.Ş. ("Enerya")) 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.

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

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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

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

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

Dava dosyası 17 Ocak 2012 tarihinde 3 kişilik bilirkişi heyetine tevdi edilmiştir. Bilirkişi raporu yukarıda açıklaması yapılan idari yargıda devam etmekte olan davanın sonucunun beklenebileceği yönünde gelmiş ancak Mahkeme bilirkişi raporunun kendisini ve rapora yapılan muhtelif itirazları dikkate almadan 26 Şubat 2013 tarihli duruşmada davayı reddetmiş ve teminat mektubunun nakde çevrilmesine o güne kadar engel olan ihtiyati tedbir kararını da kaldırmıştır. İlgili teminat mektubuna tekabül eden 50.000.000 ABD Doları Grup tarafından ödenmiştir. Karar temyiz edilmiş olup temyiz incelemesi sonucu Yargıtay tüm temyiz itirazlarını yerinde bularak ilk derece mahkemesinin kararını Şirket lehine bozmuştur. Davalı Belediye karar düzeltme başvurusu yapmış olup bu talep de Yargıtay tarafından reddedilmiştir. Dosya Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiş ve 2016/37 Esas numarası almış olup bozma ilamına uyulmasına ve Danıştay'daki dosyanın sonucunun beklenilmesine ilişkin ara karar tesis edilmiştir. 27 Haziran 2018 tarihli duruşmada Mahkeme dosyanın bilirkişiye tevdi edilmesine karar verilmiştir. Bilirkişi raporu Şirket lehine gelmiştir. Mahkeme itirazlar doğrultusunda yeni bir bilirkişi heyetinden rapor alınmasına karar vermiştir. Yeni bilirkişi heyeti tarafından tanzim edilen bilirkişi raporu da Şirket lehine gelmiştir. Covid-19 salgını nedeni ile duruşmalar ertelendiğinden yeni duruşma gününün tayini beklenmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

(v) Şirket tarafından ABN Amro Infrastructure Capital Management Ltd. aleyhine Beyoğlu Asliye Ticaret Mahkemesi’nde, Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.’nin ihalesinin alınmasından sonra davacı, dava dışı konsorsiyum ortağı ve davalı şirket arasında, Başkent Gaz Dağıtım A.Ş.’ye ait hisselerin satın alınması maksadı ile davacının vermiş olduğu teklif ile ilgili olarak, ortak girişime katılma kurallarını düzenleyen sözleşmenin ilgili maddeleri gereği, tarafların yapacakları teklif ve işlem ile ilgili olarak mali, hukuk, muhasebe, vergi, ticari ve sigorta danışmanlık masrafları ve ihale teklifi ile ilgili olarak verilen geçici teminat için yapılan ve yapılacak olan masrafların davalının hissesine düşen kısmı yaklaşık 236.918 ABD Doları olmakla birlikte, gerçek meblağ bilirkişi incelemesi ile tespit edilebileceğinden fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak üzere şimdilik 15.000 ABD Doları’nın tahsili talebiyle bir dava açılmıştır. Bilirkişi raporu ve ek rapor gelmiş olup dava, bu raporlara tarafların karşılıklı itirazları sunulmuştur. 3 Mart 2014 tarihinde gerçekleşen Danıştay 13. Hukuk Dairesi’ndeki duruşmada 2010/920 E. sayılı dosyanın sonuçlanmasının beklenmesine karar verilmiştir. Teminat mektubunun irat kaydedilmesi işlemine karşı açılan davada adi şirket aleyhine verilen kararın temyiz incelemesi olan Danıştay 13. Dairesi’ne 2010/920 E. sayılı dosyası bekletici mesele yapıldığından bu dosyanın dava ile olan ilintisi ve farkı son sunulan beyan dilekçede açıklanmıştır. Bu dilekçede İdari yargıda verilen kararda Şirket’e ilişkin bir kusur değerlendirmesine bulunulmadığı, sadece Konsorsiyum hakkında kusur değerlendirmelerinin söz konusu olduğu, ortakların kendi iç ilişkisinde durumun daha farklı olduğu öne sürülmüş ve bekletici mesele yapılmaksızın davanın kabulüne karar verilmesi gerektiği savunulmuştur. 24 Şubat 2016 tarihli duruşmada mahkeme bekletici mesele kararını kaldırmış ve davanın reddine karar vermiştir. Grup tarafından 27 Mayıs 2016 tarihinde yerel mahkeme kararı temyiz edilmiş olup temyiz talebimiz Yargıtay tarafından kabul edilmiş ve ilk derece mahkemesinin kararı 26 Kasım 2018 tarihinde bozulmuştur. 10 Ekim 2019 günü gerçekleşen duruşmada ilk derece mahkemesi, Yargıtay bozma ilamına uyulmasına ve Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi’nin 2010/308 E. sayılı (daha sonra 2016/37E. numarası alan) dosyasının bekletici mesele yapılmasına karar vermiştir. 13 Şubat 2020 tarihinde gerçekleşen duruşmada bekletici mesele yapılan Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi’nin 2010/308 E. sayılı dosyasının mahkeme dosyasına eksik gönderildiği anlaşıldığından dosyanın tümünün gönderilmesinin beklenmesine ve akabinde dosyanın bilirkişi heyetine tevdi edilip edilmeyeceğinin değerlendirilmesine karar verilmiştir. Covid-19 salgını nedeni ile duruşmalar ertelendiğinden yeni duruşma gününün tayini beklenmektedir.

(vi) Grup’un bağlı ortaklıklarından Dağören, Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü’ne (“DSİ”) Dağören Hidroelektrik santrali (“HES”) lisansı elde etmek amacıyla bir başvuruda bulunmuştur.

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Mahkeme, işlemin hukuka aykırılık sebeplerini gözetmeksizin, kamu yararı gerekçesiyle Dağören aleyhinde karar vermiştir. İdarece tesis edilen bir idari işlemin yasaya ve hukuka aykırı olması halinde, sırf kamu yararı gerekçesiyle o işlemin yasaya ve hukuka uygun olduğu sonucuna varılabilmemesinin hukuken mümkün olmadığını ifade eden temyiz ve daha sonra Grup'un karar düzeltme talepleri Danıştay tarafından reddedilmiş ve karar böylece Grup aleyhine kesinleşmiştir. Kanun yolları tüketildiğinden 11 Şubat 2019 tarihinde Anayasa Mahkemesi'ne bireysel başvuru yapılmıştır.

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

- (viii) Grup'un bağlı ortaklıklarından Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş. hisse devir sözleşmesi ile hisselerini devraldığı Geliş Madencilik Enerji İnşaat A.Ş.'nin eski pay sahipleri aleyhine hisse devir sözleşmelerinden kaynaklı olarak İstanbul 2. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde tazminat davası açmıştır. Dava bugüne kadar ilgili hisselerin devir bedel avansı olarak ödenen rakam olan 7.958.000 ABD Doları (21.760.355 TL) üzerinden açılmıştır. Davalı taraflar tek bir vekâlet üzerinden toplu şekilde davaya cevap vermişlerdir. Davalılar cevap dilekçeleriyle birlikte karşı dava da ikame etmişlerdir. Bu dava içeriğinde hisse satış bedeli olan 26.958.500 ABD Doları'nın ödenmemiş olan 19.000.000 ABD Doları kısmı için şimdilik 20.000 ABD Doları, harcama kalemleri ve mahrum kalınan kar için şimdilik 25.000 TL, termik santral projesinin gerçekleşmemesi sonucunda Geliş Madencilik hisselerinde yaşanacak yüksek miktarda artıştan mahrumiyet sebebiyle de şimdilik 25.000 TL ve alış bedeli tutarındaki cezai şarttan şimdilik 20.000 ABD Doları olmak üzere toplamda şimdilik 50.000 TL ve 40.000 ABD Doları olmak üzere talepte bulunmuşlardır. Asıl dava ve karşı davaya ilişkin tüm dilekçeler süreleri içerisinde dosyasına sunulmuş ve teati edilmiştir. Dosya bilirkişi heyetine sevk edilmiş gelen bilirkişi raporuna karşı taraflar Şubat 2018'de beyanda bulunmuşlardır. Mahkeme 7 Haziran 2018 tarihli duruşmada, asıl davanın kabulü ile 7.958.000 USD'nin dava tarihinden itibaren işleyecek faizi ile birlikte davalılardan müştereken ve müteselsilen tahsiline (ve Grup'a ödenmesine), dava dışı Geliş Madencilik Enerji İnşaat A.Ş.'nin %85 hissesinin davalılar Mustafa Acar, Mehmet Sıddık Balkan ve Veysi Geliş ile Muhammet Fatih Bahşiş'e Grup tarafından iadesine, karşılıklı edimlerin aynı anda ifasına, karşı davanın reddine karar vermiştir. Davalılar tarafından mahkeme kararına karşı istinafa başvurulmuştur. Grup avukatları da katılma yolu ile istinaf dilekçesi sunarak, takdir edilen temerrüt faizinin başlangıcı yönünden hatalı olması nedeniyle mahkeme kararının düzeltilerek onanmasına karar verilmesi talebi ile kanun yoluna başvurmuştur. Dava sonucu olarak Grup tarafından icra işlemleri başlatılmış olup, bir miktar nakit ve muhtelif nitelikte şirket hissesi, gayrimenkul ve araçlar üzerine haciz şerhi işlenmiş bulunmaktadır. Konuyla ilgili olarak taraflar arasında yapılan görüşmeler sonucunda bir mutabakata varılarak 27 Mart 2019 tarihinde Sulh ve İbraname Protokolü ("Protokol") imzalanmıştır. Söz konusu Protokol hükümlerine göre davalıların, Grup'a toplam 7.600.000 ABD Doları ödemesi konusunda mutabakata varılmıştır. Protokol kapsamında mahkeme kararına uygun olarak Grup şirketinin sahibi olduğu Geliş Madencilik hisseleri davalıların temsilcisine devredilmiştir. Protokol ile uzlaşılan meblağın 7.100.000 ABD Doları tutarındaki kısmı taksitler halinde tahsil edilmiş olup bakiye 500.000 ABD Doları Haziran ayı sonunda tahsil edilecektir. Kalan meblağ için muhtelif teminatlar alınmış olup ayrıca mahkeme kararı ve icra takibi Grup lehine kesinleştirilmiştir. Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında bu protokole ilişkin olarak 8.410.402 TL gider ve 44.929.820 TL geliri esas faaliyetlerden diğer giderler/gelirler altında muhasebeleştirilmiştir. Kalan meblağ için 6.000.000 ABD Doları anapara taşınmaz ipoteğini de içeren muhtelif teminatlar alınmış olup ayrıca mahkeme kararı ve icra takibi Grup lehine kesinleştirilmiştir.
- (ix) 29 Nisan 2019 tarihinde, Rekabet Kurumu, Ortadoğu Liman'a, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 6'ncı Maddesinin belirli hizmetlere aşırı fiyat uygulanmış olmasından dolayı ihlal edildiği iddiasıyla soruşturma başlattığını bildirmiştir. Ortadoğu Liman'ın avukatları aracılığı ile 28 Mayıs 2019'da tüm iddialara karşı sunduğu savunmasının ve diğer hususların değerlendirilmesi sonucunda Rekabet Kurumu uzmanları tarafından hazırlanan soruşturma raporu 15 Nisan 2020 tarihinde tebellüğ edilmiştir. Sürecin, Rekabet Kurulu'nun verebileceği karara karşı idari yargı mercileri nezdinde açılacak iptal davasının süresi hariç olmak üzere, 6 ila 12 ay kadar daha devam edebileceği değerlendirilmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.3 Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

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

20 TAAHHÜTLER

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ")'ler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020

	TL Karşılığı	Orijinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	498.744.983	280.766.783	10.200.000	21.000.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	4.945.499.252	1.443.372.443	248.475.567	260.992.379
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	5.444.244.235	1.724.139.226	258.675.567	281.992.379

31 Aralık 2019

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20 TAAHHÜTLER (devamı)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
EPDK'ya verilen (1)	5.869.880	5.869.880
İhaleler için verilen	16.905.567	17.973.217
Ticari sözleşmelerin teminatı olarak verilen	43.782.000	40.422.100
BİST'e verilen	2.012.500	2.012.500
Bankalara verilen	45.852.328	42.619.964
Takasbank'a verilen	30.525.000	30.525.000
ÖİB'ye verilen	36.233.660	33.040.762
Doğalgaz tedariki amacıyla verilen	77.418.878	57.199.613
Mahkemelere, bakanlıklara ve vergi dairelerine verilen	2.440.653	2.570.153
SPK'ya verilen	4.576	4.576
Diğer	83.307.154	83.999.633
Toplam teminat mektupları	344.352.196	316.237.398
Stoklar, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ipotek ve rehinler (2)	3.054.968.749	2.854.909.041
Menkuller üzerindeki rehinler (3)	1.173.794.420	1.107.741.947
Kefaletler (4)	871.128.870	714.339.443
Toplam şarta bağlı yükümlülükler	5.444.244.235	4.993.227.829

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş.'nin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kullandığı kredilere ilişkin olarak maddi duran varlık olarak sınıflanmış bir binası üzerinde 120.000.000 TL ve 15.000.000 Avro (108.225.000TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 120.000.000 TL ve 15.000.000 Avro).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un banka kredilerinin teminatı olarak, Denizli'deki arazi üzerinde toplam 48.500.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 48.500.000 TL). Ayrıca raporlama tarihi itibarıyla, Global Ticari Emlak'ın kullandığı kredilere ilişkin Van'daki arazisi üzerinde 50.000.000 ABD Doları (325.800.000 TL) ipotek mevcuttur (31 Aralık 2019: 50.000.000 ABD Doları (297.010.000TL)).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un enerji ve maden alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak maddi duran varlıkları üzerinde 100.000.000 ABD Doları (651.600.000TL), 119.365.250 Avro (861.220.279 TL) ve 545.400.000 TL ipotek bulunmaktadır.

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20 TAAHHÜTLER (devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kullanılan kredilere istinaden Barselona Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 13.493.042 Avro (97.352.298 TL), Ortadoğu Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 3.150.000 ABD Doları (20.525.400 TL), VCP'nin maddi duran varlıkları üzerinde 19.724.956 Avro (142.315.558 TL), Bar Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 10.054.887 Avro (72.546.009 TL) tutarında ipotek mevcuttur.

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

(3) Menkuller üzerindeki rehinler:

Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla devam eden davalar ile ilgili 10.200.000 ABD Doları (66.463.200 TL) (31 Aralık 2019: 10.200.000 ABD Doları (60.590.040 TL)) nominal değerde menkul kıymeti ve 9.402 TL (31 Aralık 2019: 9.402 TL) tutarındaki hisseleri teminat olarak vermiştir. Grup'un kullanmış olduğu kredilere ilişkin bir bağlı ortaklığının 316.277.418 TL, liman işletmeciliği alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 459.930.944 TL, doğalgaz, madencilik, enerji üretimi alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 191.500.000 TL ve gayrimenkul alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 38.600.000 TL nominal değerindeki hisseleri üzerinde rehin mevcuttur.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Not 22.1'de belirtilen geri alınan/satılan hisselerin içerisinde yer alan 39.585.000 TL nominal değerindeki hisse senedi kredi ve menkul kıymet alım borçlarına istinaden rehnedilmiştir (31 Aralık 2019: 39.820.000 TL). 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 71.706 TL kayıtlı değeri bulunan finansal yatırımlar Takasbank'ta bloke de durmaktadır.

(4) Verilen kefaletler:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un, bağlı ortaklıklarının kredi ve leasing sözleşmelerine istinaden vermiş olduğu 20.761.824 Avro, 83.751.254 ABD Doları ve 175.609.138 TL olmak üzere toplam 871.128.870 TL (31 Aralık 2019: 714.339.443 TL) kefaleti bulunmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	8.494.134	3.996.802
Ödenecek SGK primleri	8.065.214	5.420.186
Diğer	401.860	782.371
Toplam	16.961.208	10.199.359

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İhbar tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	6.461.918	5.851.009
Diğer	541.159	212.055
	7.003.077	6.063.064

Uzun vadeli karşılıklar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	15.394.037	14.374.643
	15.394.037	14.374.643

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, 6.730 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

	2020	2019
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	14.374.643	10.296.326
Faiz maliyeti	130.550	173.719
Hizmet maliyeti	815.663	1.107.861
Dönem içi ödemeler	(443.554)	(575.837)
Yabancı para çevrim farkları	411.725	71.812
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	105.010	297.232
Kapanış bakiyesi (31 Mart)	15.394.037	11.371.113

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

22.1 Sermaye / Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi /Geri alınmış paylar

Sermaye:

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

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

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Ortaklık payı %	Hisse tutarı	Ortaklık payı %	Hisse tutarı
Mehmet Kutman (*)	%27,09	88.298.321	%26,04	84.875.163
Centricus Holdings Malta Limited	%31,25	101.826.967	%31,25	101.826.967
Erol Göker	%0,15	488.707	%0,15	488.707
Diğer halka arz edilen ve dolaşımdaki diğer paylar (**)	%41,51	135.274.415	%42,56	138.697.573
Toplam	%100	325.888.410	%100	325.888.410
Enflasyondan kaynaklanan sermaye düzeltmesi		34.659.630		34.659.630
Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye		360.548.040		360.548.040

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

(**) Nominal adedi 39.640.266 adet geri alınmış payları içermektedir (31 Aralık 2019: 43.126.651 adet).

Şirket'in hisse senetlerine ilişkin imtiyazlarla ilgili bilgiler 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

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

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

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

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi/Geri alınmış paylar:

Şirket ve bazı bağlı ortaklıkları, Şirket hisselerini piyasada yeniden satın almaktadır. Söz konusu hisseler, Grup tarafından geri satın alınan hisseler ve karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi olarak adlandırılmaktadır. Hisselerin halka geri satılma hakkı bulunmaktadır. Söz konusu hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır. Söz konusu hisseler maliyet bedelleriyle karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi ve geri alınmış paylar kalemleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin tutarlar ara dönem özet konsolide özkaynak değişim tablosunda "Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/azalış" satırında sunulmuştur. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ana ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının elinde bulundurduğu Global Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin nominal adedi 39.640.266 adet (31 Aralık 2019: 43.126.651 adet) ve maliyet değeri 134.957.026 TL'dir (31 Aralık 2019: 137.398.773 TL). Bu hisseler özkaynaklar altında "Geri alınmış paylar" ve "Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi" olarak sınıflandırılmıştır.

6102 sayılı Kanununun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılır. Grup 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarına yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarı içerisinde 134.957.026 TL tutarında geri alınan paylar için yedek akçe ayırmıştır (31 Aralık 2019: 137.398.773 TL).

22.2 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

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

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

a) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

- Çalışanlara sağlanan faydalardaki aktüeryal kayıplar

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

b) Diğer Kazanç ve Kayıplar

Özel fon

Grup'un gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarından Pera'nın 35.900.000 TL tutarında sermaye azaltımı ve eşzamanlı olarak bilanço açığını aşan 29.000.000 TL tutarında bedelli sermaye artırımını yapılmasına izin verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") nezdinde yaptığı başvuru, Kurul'un 24 Ocak 2011 tarihli ve 86-928 sayılı yazısı ile uygun bulunmuştur. Bu çerçevede Pera'nın Olağanüstü Genel Kurulu 15 Şubat 2011 tarihinde toplanarak, şirket Ana Sözleşmesi'nin 8. maddesinin değiştirilmesini onaylamış ve böylelikle Pera'nın sermayesi 60.100.000 TL'ye azaltılmıştır. 1 Mart-15 Mart 2011 tarihleri arasında ortaklara rüçhan hakları kullandırılmış, sonrasında rüçhan haklarının kullanımından arta kalan paylar da 1 Nisan-15 Nisan 2011 tarihleri arasında tasarruf sahiplerine satışa sunulmuştur. Son olarak tasarruf sahipleri tarafından satın alınmamış bulunan cüzi miktarda yeni hisse de, Global Yatırım Holding A.Ş. tarafından verilen taahhüt uyarınca satın alınarak Pera'nın sermayesinin 89.100.000 TL'ye çıkartılması işlemi tamamlanmıştır. Kurul'dan da bu konuya ilişkin olarak 3 Mayıs 2011 tarihli ve 454 sayılı Sermaye Artırımının Tamamlanmasına İlişkin Belge alınmıştır. Bu işlemler sonucunda Pera sermaye azaltımına ilişkin tutarın 29.000.000 TL tutarındaki kısmını "Özel Fon" olarak kaydetmiştir ve Grup, söz konusu tutarın Grup'un Pera'daki etkin oranına düşen kısmını 31 Mart 2020 itibarıyla 4.883.628 TL (31 Aralık 2019: 6.510.528 TL) ara dönem özet konsolide finansal tablolarda "Özel Fon" olarak sınıflamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

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

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

a) Yabancı para çevrim farkları

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

b) Riskten korunma kazançları/kayıpları

Net yatırım riskinden korunma

Şirket'in bağlı ortaklığı Global Liman'ın fonksiyonel para birimleri TL dışında olan bağlı ortaklıklarına yaptığı net yatırımın bir parçasını oluşturan ve bu ortaklıkların fonksiyonel para biriminde olan borçlanmalarından kaynaklanan kur farkları riskten korunma aracı olarak değerlendirilmiş olup bu kazanç veya kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı konsolide finansal tablolarda diğer kapsamlı gelirdede muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu muhasebeleştirme uygulaması 1 Ekim 2013 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmış olup 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Grup payına düşen kısmı 74.754.291 TL tutarında kayıp (31 Mart 2019: 42.872.536 TL kayıp) ara dönem özet konsolide finansal tablolarda diğer kapsamlı gelirdede ve özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

22.5 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 141.597.162 TL'dir (31 Aralık 2019: 144.105.529 TL). Bu yedekler, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda açıklanan esaslara göre ayrılmıştır.

Not 22.1'de açıklandığı üzere 6102 sayılı Kanununun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılır. Grup 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarına yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarı içerisinde 134.957.026 TL (31 Aralık 2019: 137.398.773 TL) tutarında geri alınan paylar için yedek akçe ayırmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

22.6 Geçmiş yıl kar / zararları ve kontrol gücü olmayan paylar

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

Grup, 31 Mart 2020 itibarıyla, hisseleri BİST'te işlem gören gayrimenkul sektörlerinde faaliyet gösteren Grup'un bağlı ortaklığı Pera hisselerine ilişkin alım-satım işlemleri yapmıştır. Bu işlemler sonucunda Grup'un Pera hisselerindeki payı 31 Mart 2020 itibarıyla %16,84 olmuştur (31 Aralık 2019: %22,45).

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

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

22.7 Kar Payı Dağıtımı

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

Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan bireysel yasal kayıtlarında 1 Ocak 2020-31 Mart 2020 hesap döneminde 42.641.054 TL tutarında "Net Dönem Zararı" oluşmuştur (1 Ocak 2019-31 Mart 2019: 30.974.199 TL tutarında "Net Dönem Zararı").

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Hasılat		
Doğalgaz satış gelirleri	84.913.442	73.410.943
Liman işletim gelirleri	130.473.129	110.833.501
Maden satış gelirleri	24.015.095	25.620.168
Gayrimenkul kira ve hizmet gelirleri	9.786.736	11.682.810
Enerji üretim ve satış gelirleri	54.750.227	25.077.077
Diğer gelirler	37.832	36.945
Toplam	303.976.461	246.661.444
Satışların Maliyeti		
Doğalgaz satış ve hizmet maliyeti	(67.096.998)	(57.750.414)
Liman işletim maliyeti	(123.779.053)	(96.372.534)
Maden çıkarım maliyeti	(22.432.937)	(19.006.705)
Enerji üretim ve satış maliyetleri	(48.952.345)	(30.803.628)
Gayrimenkul hizmet maliyeti	(2.032.651)	(3.201.063)
Diğer	(2.676.806)	(1.516.749)
Toplam	(266.970.790)	(208.651.093)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	37.005.671	38.010.351
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		
Aracılık komisyonu	12.758.203	7.050.660
Müşterilerden alınan faizler	2.909.916	2.933.964
Portföy yönetim ücretleri	1.562.524	908.670
Menkul kıymet alım satım karı, net	471.358	299.636
Diğer gelirler	1.811.714	2.580.034
Toplam	19.513.715	13.772.964
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		
Ödenen komisyonlar	(666.008)	(208.917)
Müşterilere kullanılan kredilerin faiz giderleri	(831.801)	(968.648)
Toplam	(1.497.809)	(1.177.565)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar	18.015.906	12.595.399
BRÜT KAR	55.021.577	50.605.750

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

24 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

24.1 Pazarlama giderleri

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Personel giderleri	4.152.316	2.357.122
Amortisman ve itfa payları (Not 15-17)	3.212.933	2.772.189
Maden satışına ilişkin ihracat giderleri	4.493.050	6.526.121
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	2.590.449	974.560
Vergi resim ve harçlar	792.250	579.899
VOB komisyon giderleri	612.734	290.816
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	1.172.196	327.452
Hisse borsa payı	964.948	682.636
BİST takas saklama giderleri	438.175	205.161
Taşıtlar giderleri	187.148	136.923
Bakım onarım giderleri	201.069	287.033
Bina yönetim giderleri	306.337	235.344
Komisyon giderleri	489.584	570.467
Diğer	1.620.835	1.382.912
	21.234.024	17.328.635

24.2 Genel yönetim giderleri

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Personel giderleri	33.600.674	26.937.905
Danışmanlık giderleri	10.914.609	4.291.423
Seyahat giderleri	1.751.255	3.168.400
Vergi resim harç giderleri	1.671.731	1.508.348
Amortisman ve itfa payları (Not 15-17)	4.906.962	4.141.804
Bilgi işlem giderleri	2.957.998	2.409.765
Haberleşme giderleri	758.247	618.579
Bina yönetim giderleri	1.011.696	751.836
Taşıtlar giderleri	1.094.049	969.390
Temsil ve ağırlama giderleri	632.857	3.215.498
Bakım onarım giderleri	295.925	199.765
Diğer giderler	3.226.102	2.777.844
	62.822.105	50.990.557

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

Personel giderleri	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Satışların maliyeti	20.927.733	17.526.153
Pazarlama giderleri	4.152.316	2.357.122
Genel yönetim giderleri	33.600.674	26.937.905
	58.680.723	46.821.180

Amortisman ve itfa giderleri	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Satışların maliyeti	103.175.687	78.398.832
Pazarlama giderleri	3.212.933	2.772.189
Genel yönetim giderleri	4.906.962	4.141.804
	111.295.582	85.312.825

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

26 FİNANSMAN GELİRLERİ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Kur farkı gelirleri	26.850.472	10.259.945
Faiz gelirleri	5.230.160	19.559.670
Diğer	757.693	106.776
Toplam	32.838.325	29.926.391

27 FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Kar veya zararda muhasebeleştirilen		
Kur farkı giderleri	97.803.173	62.089.148
Borçlanmalara ilişkin faiz giderleri	76.447.302	64.590.571
Teminat mektubu komisyonları	1.306.557	1.431.039
Komisyon giderleri	5.037.363	2.212.707
Kiralama işlemlerinden faiz giderleri (TFRS 16)	3.767.642	2.617.649
Diğer	4.492.189	847.738
Toplam	188.854.226	133.788.852

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Diğer kapsamlı gelirlere muhasebeleştirilen		
Riskten korunma kazanç/kayıpları (Not 22.4)	(74.754.291)	(42.872.536)
	(74.754.291)	(42.872.536)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Net dönem zararı	(131.027.331)	(82.376.023)
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	(131.027.331)	(82.376.023)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	287.870.089	293.162.218
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	287.870.089	293.162.218
Grup tarafından elde bulundurulmuş hisse senedi adedi (Not 22.1)	(39.640.266)	(50.230.341)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	248.229.823	242.931.877
Nominal değeri 1 TL olan adi ve sulandırılmış hisse başına zarar (kısaltılmamış tam TL)	(0,5278)	(0,3391)
Nominal değeri 1 TL olan sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış hisse başına zarar (kısaltılmamış tam TL)	(0,5278)	(0,3391)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

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

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Peşin ödenen vergi ve fonlar	19.310.309	15.947.090
Diğer	631.911	839.523
Toplam	<u>19.942.220</u>	<u>16.786.613</u>

Vergi giderleri:

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde vergi gelirin/(giderinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Dönem vergi geliri/(gideri)	1.556.468	(8.309.564)
Ertelenmiş vergi geliri	19.618.249	8.507.955
Toplam	<u>21.174.717</u>	<u>198.391</u>

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

	<u>%</u>	<u>2020</u>	<u>%</u>	<u>2019</u>
Vergi öncesi zarar		(195.428.668)		(120.895.634)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	22,00	42.994.307	22,00	26.597.039
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(0,77)	(1.502.052)	(1,25)	(1.506.488)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zarar etkisi	(16,69)	(32.618.130)	(26,60)	(32.161.897)
Denizcilik faaliyetleri istisnası	0,32	633.891	0,54	652.633
Diğer	5,97	11.666.701	5,47	6.617.104
		<u>21.174.717</u>		<u>198.391</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen vergi varlığı	131.455.465	131.264.565
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(574.263.230)	(549.636.268)
Toplam	(442.807.765)	(418.371.703)

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

	2020	2019
Başlangıç bakiyesi	(418.371.703)	(387.175.929)
Ertelenmiş vergi geliri	19.618.249	8.507.955
Yabancı para çevrim farkı	(44.075.313)	(27.758.861)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	21.002	57.960
	(442.807.765)	(406.368.875)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı Para Pozisyonu

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

	31 Mart 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	45.453.721	2.249.089	197.455	-	29.374.019
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	295.290.804	5.046.322	18.682.693	-	127.613.340
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	340.744.525	7.295.411	18.880.148	-	156.987.359
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	16.406.173	1.771.015	299.142	-	2.707.929
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	16.406.173	1.771.015	299.142	-	2.707.929
9. Toplam Varlıklar (4+8)	357.150.698	9.066.426	19.179.290	-	159.695.288
10. Ticari Borçlar	49.890.760	776.799	1.708.633	70.627	31.932.245
11. Finansal Yükümlülükler	470.155.532	30.054.932	37.321.606	-	5.042.208
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	37.000.011	1.496.387	24.054	27.527	26.854.195
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	557.046.303	32.328.118	39.054.293	98.154	63.828.648
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.807.123.044	265.634.103	7.673.376	-	20.887.829
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.064.497	-	-	-	7.064.497
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.814.187.541	265.634.103	7.673.376	-	27.952.326
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.371.233.844	297.962.221	46.727.669	98.154	91.780.974
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık /Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(2.014.083.146)	(288.895.795)	(27.548.379)	(98.154)	67.914.314
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.014.083.146)	(288.895.795)	(27.548.379)	(98.154)	67.914.314
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	1.354.172.648	207.822.690	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	1.354.172.648	207.822.690	-	-	-
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	-	-	-	-	-

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (devamı)

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski

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

31 Mart 2020	KAR /ZARAR		ÖZKAYNAKLAR (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(188.244.500)	188.244.500	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	135.417.265	(135.417.265)	-	-
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(52.827.235)	52.827.235	-	-
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(19.876.155)	19.876.155	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki(4+5)	(19.876.155)	19.876.155	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	(79.092)	79.092	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	(79.092)	79.092	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(72.782.482)	72.782.482	-	-

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski (devamı)

31 Mart 2019	KAR /ZARAR		ÖZKAYNAKLAR (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(163.905.415)	163.905.415	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	116.079.362	(116.079.362)		
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(47.826.053)	47.826.053	-	-
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(14.548.870)	14.548.870	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki(4+5)	(14.548.870)	14.548.870	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	645.956	(645.956)	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	645.956	(645.956)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(61.728.967)	61.728.967	-	-

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

31 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

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

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Gayrimenkuller	862.751	862.751
	<u>862.751</u>	<u>862.751</u>

Gayrimenkuller

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

32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- i. Grup'un bağlı ortaklığı Naturelgaz, halka arzına yönelik olarak; Şirket Esas Sözleşmesi'nin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hale getirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün vermiş olduğu onayları müteakip Şirket Ana Sözleşmesi'nin 14 Nisan 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı Kararı ile tadil edilen Ana Sözleşme değişikliği 13 Mayıs 2020 tarihinde tescil edilmiştir.
- ii. Grup'un bağlı ortaklığı NCP, toplam 150 milyon çift para birimli (Bahama Doları ve Amerikan Doları) olan 20 yıl vadeli ve 10 yıl anapara geri ödemesiz tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Söz konusu tahviller 2040 vadeli olup, Haziran 2021'den başlamak üzere 6 ayda bir %8,0 kupon ödemelidir. Anapara geri ödemeleri ise Haziran 2031'den başlamak üzere 10 eşit taksitte gerçekleşecektir. Söz konusu tahvil ihracı, GPH ve diğer grup şirketleri kefaleti olmaksızın gerçekleşmiştir.
- iii. 2019 yılı ayında Çin'in Wuhan kentinde ortaya çıkan yeni koronavirüs tipi Covid-19, tüm dünyada ölümcül solunum yolu hastalıklarına yol açmış ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020 tarihinde küresel salgın olarak nitelendirilmiştir. Pandemi haline gelen hastalığın olumsuz etkilerinden korunma amaçlı olarak tüm dünyada çeşitli önlemler alınmış, alınan önlemler nedeni ile de ekonomilerde daralmalar meydana gelmiştir. Covid-19 (Koronavirüs) salgını, 2020'nin ilk çeyreğinde virüsün dünyaya yayılmasıyla sağlık sistemleri ve ekonomi üzerinde ciddi etkilere neden olmuştur. Covid-19 salgınının Grup'un konsolide finansal durumuna, konsolide finansal performansına ve konsolide nakit akışlarına olan olumsuz etkilerini etkin bir şekilde yönetmek adına, Grup tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve gerekli tedbirleri almaktadır.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

Gayrimenkul alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların sahip olduğu alışveriş merkezlerine ilişkin Covid-19 kaynaklı gelir kaybının kısıtlı düzeyde olması beklenmektedir.

Şerefiye ve liman işletme haklarının gerçeğe uygun değerlerinde ve Grup'un gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklarının sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarda ve dolayısıyla değerlerinde Covid-19'un etkileri sonucu değişiklik olması muhtemeldir. Söz konusu bu muhtemel etkilerin varsayımlar ve değerlemeler üzerindeki etkisi raporlama tarihi itibarıyla tam olarak ölçülememekle birlikte, izleyen hesap dönemlerinde şerefiye, liman işletme hakları ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinde bir düzeltmeyi gerektirebilir.

Grup'un doğalgaz, madencilik, enerji üretimi ile aracılık ve varlık yönetimi sektörlerindeki faaliyetlerine ilişkin Covid-19 etkisinin kısıtlı düzeyde olması beklenmektedir.

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