

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

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Konsolide Finansal Bilgiler

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLER

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-68
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL BİLGİLERİN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	11
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	18
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	19
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	22
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26
NOT 9 FİNANSAL BORÇLANMALAR	28
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	34
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	35
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	37
NOT 13 STOKLAR.....	38
NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	39
NOT 15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	40
NOT 16 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	40
NOT 17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE	41
NOT 18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	42
NOT 19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43
NOT 20 TAAHHÜTLER	48
NOT 21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	51
NOT 22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	52
NOT 23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	53
NOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	56
NOT 25 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	57
NOT 26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	58
NOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	58
NOT 28 YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	59
NOT 29 FİNANSMAN GELİRLERİ	60
NOT 30 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	60
NOT 31 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR).....	61
NOT 32 TÜREV ARAÇLAR.....	61
NOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	62
NOT 34 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	64
NOT 35 SATIŞ AMACI İLE ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	66
NOT 36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	67
NOT 37 FİNANSAL BİLGİLERİ ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL BİLGİLERİN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	68

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2015	31 Aralık 2014
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		435.641.509	493.150.620
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	116.586.944	185.345.141
Finansal Yatırımlar	8	4.895.518	3.914.556
Ticari Alacaklar		64.707.829	57.778.704
- Diğer Ticari Alacaklar	10	64.707.829	57.778.704
Diğer Alacaklar		50.829.380	41.218.676
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	38.788.835	34.988.260
- Diğer Alacaklar	11	12.040.545	6.230.416
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		83.745.033	97.089.301
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar - İlişkili Taraflar	6	11.558.523	11.701.155
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar - Diğer	12	72.186.510	85.388.146
Stoklar	13	49.515.747	45.774.768
Peşin Ödenmiş Giderler	14	25.487.443	26.748.699
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	3.378.153	5.078.063
Diğer Dönen Varlıklar	22	35.632.711	29.339.961
(Ara Toplam)		434.778.758	492.287.869
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	35	862.751	862.751
Duran Varlıklar		2.212.632.753	2.105.930.287
Diğer Alacaklar		54.435.142	49.987.178
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	5.029.659	5.029.659
- Diğer Alacaklar	11	49.405.483	44.957.519
Finansal Yatırımlar	8	6.493.358	6.493.358
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	18	6.709.641	5.393.959
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	261.611.451	246.274.453
Maddi Duran Varlıklar	16	411.979.087	389.041.333
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.365.440.279	1.306.421.947
- Şerefiye	17	50.299.269	46.553.027
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	1.315.141.010	1.259.868.920
Peşin Ödenmiş Giderler	14	32.322.005	32.456.668
Ertelenen Vergi Varlıkları	34	60.374.742	56.682.045
Diğer Duran Varlıklar	22	13.267.048	13.179.346
TOPLAM VARLIKLAR		2.648.274.262	2.599.080.907

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Mart	31 Aralık
	Notlar	2015	2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		492.666.706	511.948.448
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	81.327.312	74.311.192
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	188.960.339	234.512.029
Ticari Borçlar		72.041.466	63.297.497
- Diğer Ticari Borçlar	10	72.041.466	63.297.497
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	6.136.306	4.652.080
Diğer Borçlar		34.476.704	28.012.560
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	246.760	120.496
- Diğer Borçlar	11	34.229.944	27.892.064
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		73.624.229	74.120.243
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar - Diğer	12	73.624.229	74.120.243
Ertelemiş Gelirler	14	17.115.802	11.584.032
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.795.896	4.697.304
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.781.640	7.641.764
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	1.382.431	1.231.419
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	6.399.209	6.410.345
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	9.407.012	9.119.747
(Ara Toplam)		492.666.706	511.948.448
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.455.338.063	1.343.914.523
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	1.124.487.563	1.024.643.703
Ticari Borçlar		2.236.977	2.971.890
- Diğer Ticari Borçlar	10	2.236.977	2.971.890
Diğer Borçlar		4.919.941	4.919.941
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	16.220	16.220
- Diğer Borçlar	11	4.903.721	4.903.721
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlara İlişkin Yükümlülükler	18	397.912	1.161.453
Ertelemiş Gelirler	14	495.497	570.996
Türev araçlar	32	2.946.152	2.685.205
Uzun Vadeli Karşılıklar		39.472.128	36.519.000
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	21	5.981.253	5.589.649
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	33.490.875	30.929.351
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	34	280.381.893	270.442.335
ÖZKAYNAKLAR	23	700.269.493	743.217.936
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		428.175.814	458.624.463
Ödenmiş Sermaye		204.211.922	204.211.922
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		34.659.630	34.659.630
Geri Alınmış Paylar (-)		(44.351.941)	(49.379.666)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		6.771.781	4.893.906
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		13.733.527	13.732.131
- Özel Fon		14.497.128	14.497.128
- Çalışanlara sağlanan faydalardaki aktüeryal kayıplar		(763.601)	(764.997)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		103.600.284	112.796.097
- Yabancı Para Çevrim Farkları		226.912.881	163.277.035
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		(2.014.112)	(2.007.453)
- Riskten Korunma Kazançları/Kayıpları		(121.298.485)	(48.473.485)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		91.877.323	132.421.095
Geçmiş Yıllar Karları		45.833.120	77.979.155
Net Dönem Karı/Zararı		(28.159.832)	(72.689.807)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		272.093.679	284.593.473
TOPLAM KAYNAKLAR		2.648.274.262	2.599.080.907

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
	1 Ocak-		1 Ocak-	
	31 Mart 2015	31 Mart 2014	31 Mart 2015	31 Mart 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	24	77.730.487	61.558.832	
Satışların Maliyeti (-)	24	(70.041.350)	(49.787.361)	
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)		7.689.137	11.771.471	
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	24	6.728.363	4.943.742	
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	24	(1.095.279)	(748.605)	
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		5.633.084	4.195.137	
BRÜT KAR/ZARAR		13.322.221	15.966.608	
Pazarlama Giderleri (-)	25	(6.757.621)	(4.164.884)	
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(24.005.028)	(22.729.255)	
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	7.919.949	3.786.059	
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(3.312.803)	(4.488.154)	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	18	1.219.276	1.120.733	
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(11.614.006)	(10.508.893)	
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	34.948	1.649.414	
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28	(508.093)	(565.276)	
FİNANSMAN GELİRLER/(GİDERLERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(12.087.151)	(9.424.755)	
Finansman Gelirleri	29	26.956.137	22.314.065	
Finansman Giderleri (-)	30	(57.246.596)	(43.485.773)	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(42.377.610)	(30.596.463)	
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		8.032.983	1.889.860	
- Dönem vergi gelir/gideri (-)	34	(1.131.488)	(2.373.447)	
- Ertelenen vergi gelir/gideri (-)	34	9.164.471	4.263.307	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(34.344.627)	(28.706.603)	
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		-	-	
DÖNEM KARI/ZARARI		(34.344.627)	(28.706.603)	
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		(34.344.627)	(28.706.603)	
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(6.184.795)	(2.150.865)	
-Ana Ortaklık Payları	31	(28.159.832)	(26.555.738)	
Pay Başına Kazanç / Kayıp		(0,1686)	(0,1677)	
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	(0,1686)	(0,1677)	
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç / Kayıp		(0,1686)	(0,1677)	
-Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	31	(0,1686)	(0,1677)	
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.396	5.184	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.396	5.184	
Çalışanlara sağlanan faydalardaki aktüeryal kayıplar, net		1.396	5.184	
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(8.512.294)	11.816.385	
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(8.324)	-	
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		64.319.365	19.518.438	
Riskten Korunma Kazançları/Kayıpları	30	(72.825.000)	(7.702.053)	
Finansal varlıklar değer artış fonuna ilişkin vergi gelir/(giderleri)		1.665	-	
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER		(8.510.898)	11.821.569	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		(42.855.525)	(16.885.034)	
Toplam Kapsamlı Gelirin/Giderin Dağılımı		(42.855.525)	(16.885.034)	
Kontrol gücü olmayan paylar		(5.501.276)	(1.962.283)	
Ana ortaklık payları		(37.354.249)	(14.922.751)	

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıl Karları/ Zararları	Ana Ortaklık Payları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
						Çalışanlara sağlanan faýdalarındaki aktüeryal kayıplar	Özel Fon	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Risikten Korunma Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları						
Dönem başı (1 Ocak 2014)	225.003.687	34.659.630	(29.985.681)	(53.731.622)	4.893.906	(770.797)	14.497.128	281.339	(12.781.205)	116.923.599	109.692.507	29.111.593	77.458.110	515.252.194	210.650.395	725.502.589
Toplam kapsamlı gelir																
Çalışanlara sağlanan faydalardaki aktüeryal kayıplar	-	-	-	-	-	5.184	-	-	-	-	-	-	-	5.184	-	5.184
Risikten Korunma Kayıpları	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.702.053)	-	-	-	-	(7.702.053)	-	(7.702.053)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.329.856	-	-	-	19.329.856	188.582	19.518.438
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.555.738)	-	(26.555.738)	(2.150.865)	(28.706.603)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	5.184	-	-	(7.702.053)	19.329.856	-	(26.555.738)	-	(14.922.751)	(1.962.283)	(16.885.034)
Özkaynaklarda kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler																
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/azalış	-	-	-	(900.248)	-	-	-	-	-	-	-	-	(116.642)	(1.016.890)	(80.939)	(1.097.829)
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.111.593)	29.111.593	-	-	-
Dönem sonu (31 Mart 2014)	225.003.687	34.659.630	(29.985.681)	(54.631.870)	4.893.906	(765.613)	14.497.128	281.339	(20.483.258)	136.253.455	109.692.507	(26.555.738)	106.453.061	499.312.553	208.607.173	707.919.726
Dönem başı (1 Ocak 2015)	204.211.922	34.659.630	(49.379.666)	-	4.893.906	(764.997)	14.497.128	(2.007.453)	(48.473.485)	163.277.035	132.421.095	(72.689.807)	77.979.155	458.624.463	284.593.473	743.217.936
Toplam kapsamlı gelir																
Değer artış fonlarındaki değişim, ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş	-	-	-	-	-	-	-	(6.659)	-	-	-	-	-	(6.659)	-	(6.659)
Çalışanlara sağlanan faydalardaki aktüeryal kayıplar	-	-	-	-	-	1.396	-	-	-	-	-	-	-	1.396	-	1.396
Risikten Korunma Kayıpları	-	-	-	-	-	-	-	-	(72.825.000)	-	-	-	-	(72.825.000)	-	(72.825.000)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.635.846	-	-	-	63.635.846	683.519	64.319.365
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.159.832)	-	(28.159.832)	(6.184.795)	(34.344.627)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	1.396	-	(6.659)	(72.825.000)	63.635.846	-	(28.159.832)	-	(37.354.249)	(5.501.276)	(42.855.525)
Özkaynaklarda kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler																
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/azalış	-	-	5.027.725	-	1.877.875	-	-	-	-	-	(5.027.725)	-	5.027.725	6.905.600	-	6.905.600
Sermaye Azaltım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık kar payı dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(437.368)	-	437.368	-	(6.998.518)	(6.998.518)
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.078.679)	72.689.807	(37.611.128)	-	-	-
Dönem sonu (31 Mart 2015)	204.211.922	34.659.630	(44.351.941)	-	6.771.781	(763.601)	14.497.128	(2.014.112)	(121.298.485)	226.912.881	91.877.323	(28.159.832)	45.833.120	428.175.514	272.093.679	700.269.493

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş		
	1 Ocak-	1 Ocak-	
	31 Mart 2015	31 Mart 2014	
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları			
Net dönem karı/(zararı)	(34.344.627)	(28.706.603)	
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit ile vergi öncesi kar /zararın mutabakatı			
Amortisman ve itfa payları	26	32.988.520	20.340.865
Vergi (gelir)/gideri		(8.032.983)	(1.889.860)
Kıdem tazminatı karşılığındaki değişim		313.729	(295.820)
Duran varlık satış (karları)/zararları, net		-	59.222
Türev finansal araçlar değerlendirme farkları		260.947	-
Finans sektörü faaliyetlerinden faiz gelirleri	24	(1.790.967)	(1.646.189)
Krediler üzerindeki kur farkı		19.398.486	1.804.080
Diğer kısa vadeli karşılıklar		(11.136)	(553.199)
Esas faaliyet dışı faiz gelirleri	29	(1.465.788)	(978.729)
Müşterilere kullanılan kredilerin faiz giderleri (Finans sektörü)	24	771.622	635.426
Teminat mektubu komisyon giderleri ve diğer finansal giderler		2.127.593	312.800
Esas faaliyet dışı kredi faiz giderleri	30	25.952.348	18.858.749
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim		(1.219.276)	(1.120.733)
Bloke mevduattaki değişim	7	(5.417.907)	(574.815)
Şüpheli alacak karşılık giderleri		(110.288)	(104.965)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		29.420.273	6.140.229
Ödenen vergi		(4.032.896)	(5.021.835)
Finans sektörü faaliyetlerinden alınan faiz		1.790.967	1.646.189
Müşterilere kullanılan kredilere ilişkin olarak ödenen faiz		(771.622)	(635.426)
Ticari ve finans sektörü faaliyetlerindeki alacaklardaki değişim		(850.872)	(4.155.361)
Diğer alacaklardaki değişim		(11.108.080)	(259.682)
Diğer cari/dönen varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		2.013.372	(1.218.949)
Diğer duran varlıklardaki değişim		2.517.931	901.024
Stoklardaki değişim		(3.740.979)	1.762.762
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.635.238	-
Ticari ve finans sektörü faaliyetlerindeki borçlardaki değişim		(799.320)	(1.394.223)
Diğer borçlardaki değişim		742.953	4.006.300
Diğer kısa vadeli yükümlülük ve ertelenmiş gelirlerdeki değişim		1.771.491	4.285.522
Esas faaliyetlerden dolayı net nakit girişi		18.588.456	6.056.550
Yatırım faaliyetleri			
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilaveler	15	(15.336.998)	(131.541)
Maddi duran varlık alımları	16	(16.357.362)	(21.379.833)
Maddi olmayan duran varlık alımları	17	(5.432.162)	(54.965)
Finansal yatırımlardaki değişim		(987.621)	(527.494)
Yatırım faaliyetleri için ödenen avanslar		(5.210.293)	(1.456.488)
Diğer faaliyetlerden alınan faiz		1.487.931	1.012.419
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından elde edilen nakit		114.708	43.061
Yatırım faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi/çıkışı		(41.721.797)	(22.494.841)
Finansman faaliyetleri			
Finansman amaçlı ödenen kredi faizi		(12.304.880)	(13.941.678)
Bağlı ortaklık temettü dağıtımı		(6.998.518)	-
İşletme tarafından geri alınan hisselerdeki değişim		6.905.600	(116.642)
Teminat mektubu komisyonu ve diğer finansman için ödenen nakit		(2.127.593)	135.000
İlişkili taraflardan ve diğer ortaklardan diğer alacak ve borçlardaki değişim		(3.556.604)	(4.950.410)
Alınan finansal borçlar		80.550.608	105.828.278
Ödenen finansal borçlar		(122.302.962)	(97.727.866)
Finansman faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi/çıkışı		(59.834.349)	(10.773.318)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkları		8.791.586	(4.322.448)
Nakit ve benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(74.176.104)	(31.534.057)
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri	7	160.613.282	61.647.207
Dönem sonu bakiyesi	7	86.437.178	30.113.150

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Ana Ortaklık "Global Yatırım Holding A.Ş.", Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri (hepsi birlikte) bundan böyle "Grup" olarak ifade edilecektir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un personel sayısı 1.233'tür (31 Aralık 2014: 1.317).

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

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

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

Şirket'in ortaklık yapısı Not 23'te sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet Konusu
Global Menkul Değerler A.Ş. (Global Menkul) (1)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Global Financial Products Ltd. (GFP)	Cayman Adaları	Finansal Yatırımlar
Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (Global Sigorta)	Türkiye	Sigorta Acenteliği
Global Liman İşletmeleri A.Ş. (Global Liman)	Türkiye	Altyapı Yatırımları
Ege Global Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (Ege Global)	Türkiye	Maden Yatırımları
Mavi Bayrak Tehlikeli Atık İmha Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. (Mavi Bayrak)	Türkiye	Atık İmha Sistemleri
Salıpazarı İnşaat Taahhüt Bina Yönetim ve Servis Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Salıpazarı)	Türkiye	İnşaat Yatırımları
Güney Madencilik İşletmeleri A.Ş. (Güney)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Neptune Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (Neptune)	Türkiye	Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği
Nesa Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (Nesa)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Vespa Enterprises (Malta) Ltd. (Vespa)	Malta	Turizm Yatırımları
Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Pera)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Tora Yayıncılık A.Ş. (Tora)	Türkiye	Yayıncılık
Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş. (Global Enerji)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Dağören Enerji A.Ş. (Dağören) (15)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Global Securities (USA) Inc. (9)(3)	ABD	Aracılık Hizmeti
CJSC Global Securities Kazakhstan (9)(3)	Kazakistan	Aracılık Hizmeti
Ege Liman İşletmeleri A.Ş. (Ege Liman) (4)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Bodrum Yolcu Limanı İşletmeleri A.Ş. (Bodrum Liman) (4)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri A.Ş. (Ortadoğu Liman) (4)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Sem Yayıncılık A.Ş. (Sem) (5)	Türkiye	Yayıncılık
Maya Turizm Ltd. (Maya Turizm) (6)	Kıbrıs	Turizm Yatırımları
Galata Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş. (Galata Enerji) (2) (12)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Doğal Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş. (Doğal Enerji)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Global Depolama A.Ş. (4)	Türkiye	Depolama
Torba İnşaat ve Turistik A.Ş. (Torba) (7)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Sümerpark Gıda İşletmeciliği A.Ş.	Türkiye	Gıda İşletmeciliği
Randa Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti. (Randa) (8)	Türkiye	Deniz Araç Gereci Ticareti
Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş. (Ra Güneş) (10) (15)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Tres Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Tres Enerji) (15)	Türkiye	Enerji Üretimi
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (Straton) (15)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Adonia Shipping Limited	Malta	Gemi İşletmeciliği
Naturelgaz Sanayi ve Tic. A.Ş. (Naturelgaz) (15)	Türkiye	Sıkıştırılmış Doğalgaz Satışı
Container Terminal and General Cargo – Bar (Bar Limanı) (4)	Karadağ	Liman İşletmeciliği
Geliş Madencilik Enerji İnşaat Ticaret A.Ş. (Geliş Madencilik) (11) (12)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Global Gemicilik ve Nakliyat Hizmetleri A.Ş. (Global Gemicilik) (13)	Türkiye	Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği
Creuers del Port de Barcelona, S.A. ("Barselona Limanı") (14) (4)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Barcelona Port Investments, S.L ("BPI") (14) (4)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş. (15)	Türkiye	Enerji Üretimi
Global Ticari Emlak Yatırımları A.Ş. (16)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Vinte Nova (17)	Cayman Adaları	Finansal Yatırımlar

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

- (1) Grup, 2011 yılı içerisinde bu şirketin hisselerini halka arz ve direkt satış yoluyla satarak ve halka açık hisselerin bir kısmını satın alarak söz konusu şirketteki etkin ortaklık oranını 31 Aralık 2011 itibarıyla %76,85'e, 31 Aralık 2012 itibarıyla da %75,67'ye düşürmüştür. 31 Mart 2015 itibarıyla şirketteki etkin ortaklık oranı %67,43'tür (31 Aralık 2014 %67,43).
- (2) Bu şirket Global Enerji'ye konsolide olmaktadır.
- (3) Bu şirketler, Global Menkul'e konsolide olmaktadır.
- (4) Bu şirketler, Global Liman'a konsolide olmaktadır.
- (5) Bu şirket, Tora'ya konsolide olmaktadır.
- (6) Bu şirket, Pera ve Vespa'nın iş ortaklığı olup tüm kontrolü Grup'tadır ve Grup'a konsolide edilmektedir.
- (7) Bu şirket, 4 Ocak 2008 tarihi itibarıyla kayyum atanması ve kontrolün Grup'tan çıkması nedeniyle bu tarihten başlayarak konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmıştır (Not 2.1.f).
- (8) Bu şirket, Grup'un bağlı ortaklıklarından Global Liman tarafından 17 Şubat 2011 tarihi itibarıyla 10.000 Avro bedel karşılığında satın alınmıştır. Şirket gayri faal olup 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.f).
- (9) Bu şirketler tasfiye sürecindedir.
- (10) Bu şirket, 27 Kasım 2012 tarihinde kurulmuş olup Grup'un bağlı ortaklarından Consus Enerji'ye konsolide olmaktadır.
- (11) Global Enerji, 3 Ekim 2013 tarihinde Geliş Madencilik'in %85 oranındaki hissesini mevcut hissedarlarından devralmıştır. Bu devralma neticesinde Grup'un Geliş Madencilik'teki hisse oranı %85 olmuş ve Grup'a konsolide edilmeye başlanmıştır. 8 Eylül 2014 tarihinde Geliş Madencilik'in %85 oranındaki hissesi Grup'un bağlı ortaklığı Vinte Nova'ya devredilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

- (12) Galata Enerji ve Geliş Madencilik 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla “satış amacıyla elde tutulan varlıklar”dan sınıflanarak konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmeye başlanmıştır.
- (13) Bu şirket, 13 Mayıs 2014 tarihinde kurulmuş olup, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.f).
- (14) Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan Global Liman'ın dünyanın önde gelen kruvaziyer şirketlerinden Royal Caribbean Cruises Ltd. ile birlikte ortak kurdukları Barcelona Port Investments, S.L., Barselona Limanını işleten, Malaga Limanının çoğunluk hissesine ve Singapur Yolcu Limanının azınlık hisselerine sahip olan Creuers del Port de Barcelona, S.A. unvanlı şirketin %43 hissesini devralmış ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide finansal tablolarında göstermiştir. Detayları 31 Aralık 2014 tarihindeki konsolide finansal tabloların “İşletme Birleşmeleri (Not 3)” notunda açıklanan satın alım sonrasında bu şirketler bağlı ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmıştır.
- (15) Bu şirket, 28 Ağustos 2014 tarihinde kurulmuştur. Grup'un bağlı ortaklıklarından Global Enerji'nin sahip olduğu %75 oranındaki Tres Enerji, %75 oranındaki Ra Güneş, %75 oranındaki Straton Maden, %70 oranındaki Dağören ve %80 oranındaki Naturelgaz'ın hisselerini devralmış olup raporlama tarihi itibarıyla bu şirketler Consus Enerji'ye konsolide edilmektedir.
- (16) Bu şirket, 20 Ağustos 2014 tarihinde kurulmuş olup, gayrimenkul yatırımları alanında faaliyet göstermektedir.
- (17) Bu Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmış olup Global Enerji'nin sahip olduğu %85 oranındaki Geliş Madencilik'in hisselerini 8 Eylül 2014 tarihinde devralmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

<u>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
Global Portföy Yönetimi A.Ş. (Global Portföy) (1)	Türkiye	Portföy Yönetimi
IEG Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. (IEG) (2)	Türkiye	Kurumsal Fin. Danışmanlık
Lisbon Cruise Terminals ("Lizbon Limanı") (3)	Portekiz	Liman İşletmeciliği
Singapur Limanı (4)	Singapur	Liman İşletmeciliği

(1) 28 Şubat 2012 tarihi itibarıyla Holding'in şirketteki %60 oranındaki hissesini Azimut Holding S.p.A. ("Azimut")'nin bağlı ortaklığı olan Lüksemburg'da kurulu AZ International Holdings SA'ya devretmesi sonucu bu tarih itibarıyla şirket bağlı ortaklık statüsünden çıkarak iştirak (özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım) haline gelmiştir (Not 18).

(2) Bu şirket, 17 Mayıs 2011 tarihinde Grup'un bağlı ortaklarından Global Menkul ile kurumsal finansman alanında Avrupa'nın önde gelen şirketlerinden birisi olan IEG (Deutschland) GmbH tarafından %50-%50 ortaklık yapısıyla kurulmuştur. Bilanço tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar yöntemiyle konsolide edilmiştir (Not 18).

(3) Grup'un %100 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 imtiyaz sözleşmesini imzalamıştır.

Global Liman, İhale kapsamında, Lizbon Kruvaziyer Terminali'nin, Ortak Girişim Grubu'nun kurmuş olduğu LCT-Lisbon Cruise Terminals, LDA ünvanlı şirkete Lizbon Liman Başkanlığı tarafından fiziki devir işlemlerinin 26 Ağustos 2014 tarihinde tamamlanmış olup raporlama tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide etmeye başlamıştır. Lizbon Kruvaziyer Terminali, 2 milyon yolcu kapasitesine sahip olacak olup 13.000 m2 kapalı alan olmak üzere açık alanlar da dahil toplam 16.618,9 m2 alana kurulacaktır. Lizbon Kruvaziyer Terminali'nin toplam rıhtım uzunluğu 1.425 metredir.

(4) Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan Global Liman'ın dünyanın önde gelen kruvaziyer şirketlerinden Royal Caribbean Cruises Ltd. ile birlikte ortak kurdukları Barcelona Port Investments, S.L., Barselona Limanını işleten, Malaga Limanının çoğunluk hissesine ve Singapur Yolcu Limanının azınlık hisselerine sahip olan Creuers del Port de Barcelona, S.A. ünvanlı şirketin çoğunluk hisselerini 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla satın almıştır. Bu satınalma sonrası Singapur Limanı, Grup'un konsolide finansal tablolarına özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide edilmeye başlanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Finansal tabloların hazırlanış şekli

SPK mevzuatına uygun finansal tablo seti hazırlayan işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır.

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

Grup’un 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu, 11 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

(b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

(c) Ölçüm esasları

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolarda kullanılan yöntemlerle tutarlıdır.

(d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

ABD Doları, Şirket’in bağlı ortaklıklarından Ege Liman, GFP, Vespa, Bodrum Liman ve Ortadoğu Liman’ın operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. Bu yüzden bu şirketler, geçerli para birimlerinin TMS 21 – “Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri” uyarınca ABD Doları olmasına karar vermiştir.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi (devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2,6102	2,3189
Avro	2,8309	2,8207

(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 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(f) Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Global Yatırım Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarının, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve iştiraklerdeki paylarının hesaplarını içermektedir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan konsolidasyona ilişkin esaslar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan esaslarla tutarlıdır.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla tam konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkların ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve iştiraklerdeki etkin ortaklık ve toplam oy hakları oranları 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla raporlanan oranlardan değişiklik göstermemiştir.

Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı menkul kıymetler, maliyet bedellerinden kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonra ara dönem özet konsolide finansal tablolara satılmaya hazır finansal varlıklar olarak yansıtılmıştır. Ayrıca, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları açısından önemlilik derecesi düşük olduğundan 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla etkin ortaklık oranı %99,9 olan Randa ve etkin ortaklık oranı %90 olan Global Gemicilik ile Grup'un %80 oranında ortaklık payına sahip olmasına rağmen üzerinde kontrol gücü bulunmadığı ve kayyuma devredilmiş olan Torba satılmaya hazır finansal varlıklar içinde maliyet bedellerinden eğer varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmişlerdir.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

Şirket'in 31 Mart 2015'de sona eren üç aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup'un 31 Mart 2015'te sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile benzerdir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2015 yılında uygulanmaya başlanan standartlar ve henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama insiyatifi (TMS 1’de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

Uygulamadaki standartlar için yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016’den itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmaktadır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan tahminler ve varsayımlar cari dönem içerisinde gerçekleşen işletme birleşmelerindeki tahmin ve varsayımlar hariç olmak üzere 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler ve varsayımlarla tutarlıdır.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde Grup’un gerçekleştirmiş olduğu herhangi bir satınalma işlemi bulunmamaktadır. Grup’un 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yılda satın aldığı ve “TFRS 3 İşletme Birleşmeleri”ne göre muhasebeleştiği ve 31 Aralık 2014 tarihli konsolide tabloların “İşletme Birleşmeleri” dipnotunda sunduğu satın almalara ilişkin detaylı bilgiler 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ilişkin hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup Yönetimi'nin performans değerlendirmesinde kullandığı faaliyet bölümleri, Grup'un risk ve fayda kaynakları ve iç raporlama yapısı göz önünde bulundurularak belirlenmiştir. Grup'un faaliyet bölümleri; finans, enerji, liman işletmeciliği (eski adıyla "altyapı"), gayrimenkul ve diğer sektörler olarak belirlenmiştir. Global Yatırım Holding A.Ş.'nin de içinde bulunduğu finans bölümü finansa dayalı gelir faaliyetlerini, enerji bölümü sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) satış faaliyetleri, elektrik enerjisi üretim faaliyetleri ve maden faaliyetlerini, liman işletmeciliği bölümü yurtiçi ve yurtdışında ticari ve kruvaziyer liman yatırımları ve işletimi faaliyetlerini, gayrimenkul bölümü ise yatırım amaçlı ve alım satım amaçlı gayrimenkul yönetimi faaliyetlerini sürdürmektedir. Diğer sektörler ise ağırlıklı olarak yayıncılık faaliyetlerini kapsamaktadır.

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. 2011 yılından itibaren aşağıda sözü edilen işlemlerin Grup'un faaliyetleri açısından önem kazanmasıyla birlikte Grup, Grup şirketlerinin Şirket hisselerinin satışından ve Grup'un kontrolü kaybetmeden bağlı ortaklıklarının teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisselerinin satışından elde ettiği ve konsolide finansal tablolarda özkaynaklara kaydedilen vergi öncesi kar ve zararları FAVÖK'ün içerisinde değerlendirmeye başlamıştır. Grup'un faaliyet bölümleriyle ilgili bilgiler bu notun devamında verilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	Enerji		Finans		Liman İşletmeciliği		Gayrimenkul		Diğer		Toplam	
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Bölüm varlıkları	432.171.401	406.916.476	372.869.302	357.498.991	1.508.099.545	1.499.151.097	316.584.255	316.584.255	18.549.759	18.930.088	2.648.274.262	2.599.080.907
Bölüm yükümlülükleri	284.746.079	266.116.692	422.375.959	462.518.187	1.193.425.789	1.082.498.940	43.185.544	39.637.150	4.271.398	5.092.002	1.948.004.769	1.855.862.971

31 Mart Tarihinde Sona Eren Son 3 Aylık Dönem

	Enerji		Finans		Liman İşletmeciliği		Gayrimenkul		Diğer		Toplam	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Bölüm dışı gelirler	33.881.614	22.669.775	6.728.363	4.943.742	42.482.861	36.289.818	1.295.049	2.533.771	70.963	65.468	84.458.850	66.502.574
FAVÖK	2.910.065	2.149.526	369.361	(5.990.249)	19.692.870	15.799.548	298.988	149.861	(492.040)	(1.143.165)	22.779.244	10.965.521
Amortisman ve itfa payı gideri (-)	(7.720.705)	(4.982.876)	(621.493)	(408.127)	(24.140.702)	(14.521.577)	(71.181)	(72.418)	(434.439)	(355.867)	(32.988.520)	(20.340.865)
Finansman gelirleri	278.060	33.424	7.990.366	2.129.501	19.959.771	24.008.289	105.711	65.571	638	-	28.334.546	26.236.785
Finansman giderleri	(6.649.141)	(5.121.334)	(29.622.379)	(15.195.041)	(20.671.141)	(25.125.689)	(1.572.030)	(1.686.471)	(33.007)	(353.671)	(58.547.698)	(47.482.206)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Gelirler		
Bölüm gelirleri	84.741.361	66.627.773
Bölümler arası eliminasyonlar (*)	(282.511)	(125.199)
Konsolide gelirler	84.458.850	66.502.574
	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Konsolide FAVÖK	22.779.244	10.965.521
Finansman gelirleri (Not 29)	26.956.137	22.314.065
Finansman giderleri (Not 30)	(57.246.596)	(43.485.773)
Özkaynaklar içerisinde kaydedilen hisse satış (kar)/zararları (Not 23)	(1.877.875)	(49.411)
Amortisman ve itfa payları (Not 26)	(32.988.520)	(20.340.865)
Konsolide faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(42.377.610)	(30.596.463)
	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Bölüm finansman gelirleri	28.334.546	26.236.785
Bölümlerarası eliminasyonlar	(1.378.409)	(3.922.720)
Toplam finansman gelirleri (Not 29)	26.956.137	22.314.065
	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Bölüm finansman giderleri	(58.547.698)	(47.482.206)
Bölümlerarası eliminasyonlar	1.301.102	3.996.433
Toplam finansman giderleri (Not 30)	(57.246.596)	(43.485.773)
Sabit kıymet alımları (**)		
	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Enerji	16.743.631	16.472.486
Finans	311.123	2.566.322
Liman işletmeciliği	4.726.577	1.962.925
Gayrimenkul	15.345.191	134.696
Diğer	--	429.910
Toplam	37.126.522	21.566.339

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

(**) Sabit kıymet alımları; maddi duran varlık, maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan ilaveleri kapsamaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

<u>İlişkili taraf</u>	<u>İlişkinin niteliği</u>
Mehmet Kutman	Ortak ve üst düzey yönetici
Erol Göker	Ortak ve üst düzey yönetici
IEG	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım (Not 18)
Global Portföy	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım (Not 18)
Global A Tipi ve B Tipi Fon	Bağlı ortaklığın fonu
Torba	Konsolidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortaklık (Not 2.1.f)
Turkcom Turizm Enerji İnşaat Gıda Yatırımlar A.Ş. (Turkcom)	Şirket ortağı tarafından sahip olunan şirket

İlişkili taraflardan alacaklar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli

<u>alacaklar - ilişkili taraflar</u>	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Turkcom (*)	8.732.029	8.373.032
Global A Tipi ve B Tipi Fon	2.291	2.291
Global Portföy	2.071.987	2.073.385
Diğer	752.216	1.252.447
Toplam	11.558.523	11.701.155

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</u>	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Mehmet Kutman ⁽¹⁾	5.529.035	3.864.507
Turkcom	4.289	241.971
Erol Göker ⁽¹⁾	3.494.247	2.618.336
IEG	394.428	1.306.468
Diğer	2.555.360	2.498.918
Toplam ⁽²⁾	11.977.359	10.530.200

(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 2015: %10,50 31 Aralık 2014: %11,50).

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un bir bağlı ortaklığı, Grup üst yönetimine 30 Aralık 2013 vadeli 10.000.000 ABD Doları limitli, Libor + %3,5 faizli, yılda bir kupon ödemeli, dönem sonu anapara ödemesi olan, hisse senedi teminatlı kredi kullanmıştır. Söz konusu kredinin vadesi 31 Aralık 2015 tarihine uzatılmıştır. Grup, bu alacağını 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bilançoda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklarda sınıflamıştır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 9.806.377 ABD Doları, faiz tahakkuku 465.432 ABD Doları olmak üzere toplam 10.271.809 ABD Doları (26.811.476 TL)'dir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 9.806.377 ABD Doları, faiz tahakkuku 740.891 ABD Doları olmak üzere toplam 10.547.268 ABD Doları (24.458.060 TL)'dir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Grup'un verilen kredi tutarı ile birlikte konsolide bilançosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak toplamı 38.788.835 TL'dir (31 Aralık 2014: 34.988.260 TL).

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Torba (*)	5.029.659	5.029.659
Toplam	5.029.659	5.029.659

(*) Söz konusu bakiye, geliştirilmekte olan bir gayrimenkul projesi için verilmiş olan avans niteliğinde olup teminatı yoktur. Söz konusu alacak üzerinden Torba'nın kontrolünü kaybettiği tarihe kadar faiz işletilmiştir.

İlişkili taraflara borçlar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer	246.760	120.496
Toplam	246.760	120.496

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşlara olan uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer	16.220	16.220
Toplam	16.220	16.220

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

Üst düzey yöneticiler ile yapılan işlemler

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin (maaş, huzur hakkı, prim, vb.) toplamı sırasıyla 6.078.503 TL ve 6.660.428 TL dir.

Grup'un üst düzey yöneticilere sağladığı krediye ilişkin olarak 1 Ocak-31 Mart 2015 döneminde elde ettiği faiz gelirinin tutarı 220.020 TL'dir (1 Ocak-31 Mart 2014: 197.501 TL).

İlişkili taraflar ile yapılan diğer işlemler

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili kuruluşlarla önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015				1 Ocak- 31 Mart 2014			
	Alınan Faiz	Alınan Komisyon	Diğer gelirler	Verilen Teminat Mektubu Komisyon	Alınan Faiz	Alınan Komisyon	Diğer gelirler	Verilen Teminat Mektubu Komisyon
Turkcom (*)	329.938	-	-	-	383.659	-	-	-
Mehmet Kutman (*)	127.901	-	-	175.000	87.080	-	-	135.000
Erol Göker	12.984	-	-	-	3.498	-	-	-
Global A Tipi ve B Tipi Fon	-	-	-	-	-	5.952	-	-
Global Portföy	-	-	-	-	-	-	1.656.059	-
Diğer	80.852	-	167.902	-	34.514	-	145.800	-
Toplam	551.675	-	167.902	175.000	508.751	5.952	1.801.859	135.000

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Kasa	487.932	448.720
Bankadaki nakit	114.675.019	178.614.222
-Vadesiz mevduat	79.859.195	67.473.942
-Vadeli mevduat	34.815.824	111.140.280
Takasbank'tan alacaklar	422.341	1.646.587
Diğer	1.001.652	4.635.612
Nakit ve nakit benzerleri	116.586.944	185.345.141
Bloke tutar	(30.149.766)	(24.731.859)
Nakit akış tablosuna baz tutarlar	86.437.178	160.613.282

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
1 aya kadar	31.776.363	104.426.408
1-3 aya kadar	61.510	3.642.454
6-12 aya kadar	2.977.951	3.071.418
	34.815.824	111.140.280

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduata ait faiz oranı aralıkları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
TL cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	%7,42 - %10,65	%4,25- %11,00
ABD cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	%0,15 - %0,25	%0,15 - %0,25

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 20.223.169 TL (31 Aralık 2014: 14.832.728 TL) tutarındaki mevduat kullanılan kredilere ve teminat mektuplarına karşılık bankalar tarafından bloke edilmiştir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de üzerinde SPK Blokajı bulunan nakdi teminat tutarı 9.822.434 TL'dir (31 Aralık 2014: 9.816.813 TL). 94.163 TL (31 Aralık 2014: 82.318 TL) diğer alacaklardan oluşmakta olup, bankalar tarafından bloke edilmiştir. Nakit ve nakit benzerlerinin kur riskine ilişkin açıklamalar Not 33'de verilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	4.612.302	3.719.582
Satılmaya hazır finansal varlıklar	283.216	194.974
Toplam	4.895.518	3.914.556
Duran varlıklar		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	6.493.358	6.493.358
Toplam	6.493.358	6.493.358

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	3.562.443	625.067
Hisse senetleri	1.037.973	3.083.003
Yatırım fonları katılım belgeleri	11.886	11.512
Toplam	4.612.302	3.719.582

Alım satım amaçlı finansal varlıkların tamamı, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değer değişimleri, özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden olan gelir/gider hesaplarında muhasebeleştirilmiştir (Not 28). Alım satım amaçlı finansal varlıkların içindeki hisse senetleri teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören hisse senetleridir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla kamu kesimi tahvil, senet ve bonolarının 1.128.181 TL (31 Aralık 2014: Yoktur) tutarındaki kısmı repoya verilmiştir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 608.280 TL tutarında defter değeri bulunan finansal yatırımlar, BİST'e teminat olarak verilmek üzere bankalardan alınan teminat mektubu karşılığında ilgili bankalarca rehn edilmiştir (31 Aralık 2014 : 1.099.999 TL). 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla menkul kıymet alım borçlarına istinaden 700.146 TL değerindeki hisse senedi rehn edilmiştir (31 Aralık 2014: 1.099.999 TL).

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, 608.000 TL kayıtlı değerinde finansal yatırımlar işlem teminatı olarak Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'na ("VİOP") verilmiştir (31 Aralık 2014: 538.410 TL).

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu 28.352 TL tutarındaki hisse senetleri devam eden bir dava için rehn edilmiştir. (31 Aralık 2014 : 41.386 TL)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla BİST, Takasbank, VİOP ve SPK'ya verilen teminat mektubu tutarları Not 20'de açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	283.216	194.974
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	6.493.358	6.493.358
Toplam	<u>6.776.574</u>	<u>6.688.332</u>

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>		<u>31 Aralık 2014</u>	
	Pay oranı (%)	Defter değeri	Pay oranı (%)	Defter değeri
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	2,35	5.625.000	2,35	5.625.000
Bakü Borsası	5,50	137.523	5,50	137.523
Torba (Not 2.1.f)	80,00	80.000	80,00	80.000
Diğer		650.835		650.835
Toplam		<u>6.493.358</u>		<u>6.493.358</u>

Grup, bu satılmaya hazır finansal varlıkları maliyet bedelleri üzerinden konsolide finansal tablolarına yansıtılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli banka kredileri	81.327.312	74.311.192
-TL Krediler	56.556.090	50.707.418
-Döviz Krediler	24.771.222	23.603.774
Toplam	81.327.312	74.311.192
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	95.586.545	117.262.566
-TL Krediler	7.014.672	6.877.778
-Döviz Krediler	88.571.873	65.538.146
İhraç edilen borçlanma senetleri	75.250.167	100.214.129
- TL borçlanma senetleri	19.643.197	96.646.900
-Döviz borçlanma senetleri	55.606.970	48.413.871
Finansal kiralama borçları	18.123.627	17.035.334
Toplam	188.960.339	234.512.029
Uzun vadeli borçlanmalar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli banka kredileri	276.977.220	801.739.995
-TL Krediler	20.475.978	21.418.552
-Döviz Krediler	256.501.242	239.470.987
İhraç edilen borçlanma senetleri	799.035.726	173.360.866
- TL borçlanma senetleri	141.885.787	141.985.353
-Döviz borçlanma senetleri	657.149.939	572.225.969
Finansal kiralama borçları	48.474.617	49.542.842
Toplam	1.124.487.563	1.024.643.703
Toplam finansal borçlanmalar	1.394.775.214	1.333.466.924

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

Yıl	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
2016	245.665.864	201.147.903
2017	140.978.180	102.410.992
2018	98.287.125	73.004.079
2019 ve sonrası	591.081.777	598.537.887
Toplam	1.076.012.946	975.100.861

Ödenecek finansal kiralama borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	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	20.430.955	2.307.328	18.123.627	19.342.662	2.307.328	17.035.334
1-5 yıl arası	51.079.586	2.604.969	48.474.617	52.147.811	2.604.969	49.542.842
Toplam	71.510.541	4.912.297	66.598.244	71.490.473	4.912.297	66.578.176

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi türü	Şirket ismi	Para birimi	Vade tarihi	Faiz Oranı Sekli	31 Mart 2015		
					Nominal faiz oranı %	Anapara Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)
Kullanılan krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri							
Ihraç edilen borçlanma senetleri (i)	Holding	ABD Doları	2017	Sabit	% 11	39.625.754	40.418.223
Ihraç edilen tahvil (iii)	Holding	TL	2016	Değişken	DIBS+ % 4,50	75.000.000	75.539.631
Ihraç edilen tahvil (iii)	Holding	TL	2016	Değişken	DIBS+ % 4,50	85.000.000	85.989.353
Teminatsız kredi (iv)	Holding	ABD Doları	2016	Değişken	Libor + %7,50	6.191.068	6.326.846
Teminatl kredi (iv)	Holding	ABD Doları	2016	Değişken	Libor + %7,50	39.397.706	39.959.776
Teminatl kredi (iv)	Holding	Avro	2018	Değişken	Euribor+% 6,76	25.478.100	25.913.871
Teminatl kredi (iv)	Holding	Avro	2019	Değişken	Euribor + % 6,70	14.154.500	14.310.533
Teminatsız kredi	Holding	TL	Rotatif	Sabit	% 13,80	18.160	26.098
Teminatsız kredi	Holding	TL	Rotatif	Sabit	% 12,50	15.120.000	15.120.000
Teminatl kredi (iv)	Holding	Avro	2017	Değişken	Euribor+ % 6,50	28.309.000	28.309.000
Teminatl kredi	Ortaođu Liman	TL	2015	Sabit	% 11,76	24.906	25.085
Teminatsız kredi	Global Liman	TL	2015	Sabit	% 11,70	1.120.000	1.127.247
Ihraç edilen tahvil (v)	Global Liman	ABD Doları	2021	Sabit	%8,13	652.550.000	672.338.686
Teminatl kredi	Ege Liman	ABD Doları	2015	Sabit	% 6,25	2.610.200	2.610.200
Teminatl kredi	Ege Liman	ABD Doları	Rotatif	Sabit	-	3.262.750	3.264.950
Teminatl kredi	Bodrum Liman	ABD Doları	2016	Sabit	% 7,75	1.150.243	1.195.402
Teminatsız kredi	Bodrum Liman	TL	2015	Sabit	% 11	1.500.000	1.500.000
Teminatl kredi (vi)	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor + % 5	16.338.744	16.338.744
Teminatl kredi	Pera	TL	2021	Sabit	% 14,50	8.964.488	8.964.488
Teminatsız kredi	Naturelgaz	TL	2017	Değişken	% 12-%14,30	1.895.506	1.895.506
Teminatl kredi (viii)	Naturelgaz	TL	Rotatif	Sabit	% 11	1.119.783	1.119.783
Teminatl kredi (vii)	Naturelgaz	ABD Doları	2015	Sabit	% 4,75	13.051.000	13.051.000
Teminatsız kredi (viii)	Naturelgaz	TL	Rotatif	Sabit	% 13	500.000	500.000
Teminatsız kredi (viii)	Naturelgaz	TL	Rotatif	Sabit	% 11,75- % 15	36.890.041	36.890.041
Teminatsız kredi	Naturelgaz	TL	Rotatif	Sabit	-	298.100	298.100
Teminatl kredi	Adonia Shipping	Avro	2015	Değişken	Euribor + % 3,5	1.678.172	1.669.376
Teminatl kredi (ix)	Straton Maden	Avro	2015	Sabit	% 1,34	17.659.154	17.659.154
Teminatl kredi (ix)	Straton Maden	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 3	13.039.125	13.161.969
Teminatl kredi	Straton Maden	TL	2015	Sabit	%12	200.000	81.708
Teminatl kredi	Straton Maden	TL	2016	Sabit	% 10-%12	127.384	57.716
Teminatl kredi (x)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8,20	1.078.557	1.084.015
Teminatl kredi (x)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8	737.884	736.902
Teminatl kredi (x)	Bar Limanı	Avro	2015	Değişken	Euribor + % 6,20	1.236.918	1.236.918
Teminatl kredi (xv)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	145.235.768	142.914.420
Teminatl kredi (xv)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	6.790.598	6.682.053
Teminatl kredi (xv)	Malaga Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 1,75	20.109.579	20.239.904
Teminatl kredi	TRES	TL	2017	Sabit	% 1,1	158.101	101.302
Teminatl kredi (xvi)	Global Ticari Emlak	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+ %6,20	28.712.200	29.518.049
						1.306.333.489	1.328.176.049
Finansal kiralama borçları							
Leasing (x)	Ortaođu Liman	ABD Doları	2015 - 2020	Sabit	% 5,92 - % 7,35	7.249.064	7.249.064
Leasing (xiv)	Ege Liman	Avro	2020	Sabit	% 7,75	8.407.772	8.407.772
Leasing	Ege Liman	ABD Doları	2017	Değişken	% 5,75- % 6,50	504.477	504.477
Leasing (xii)	Naturelgaz	ABD Doları	2019	Sabit	% 7-% 7,77	19.314.024	19.314.024
Leasing (xii)	Naturelgaz	Avro	2017	Sabit	% 6,04 - % 10,30	18.502.822	18.502.822
Leasing	Straton maden	Avro	2017	Sabit	% 5,80	564.967	564.967
Leasing (xiii)	Tres Enerji	Avro	2018	Değişken	Euribor + % 3	3.422.762	3.423.685
Leasing (xiii)	Tres Enerji	Avro	2019	Sabit	6,30%	8.632.354	8.632.354
						66.598.242	66.599.165
						1.372.931.731	1.394.775.214

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

Kredi türü	Şirket ismi	Para birimi	Vade tarihi	Faiz Oranı Sekli	31 Aralık 2014		
					Nominal faiz oranı %	Anapara Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)
Kullanılan krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri							
İhraç edilen borçlanma senetleri (i)	Holding	ABD Doları	2017	Sabit	% 11	35.203.494	35.203.494
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2015	Değişken	DIBS+ % 5,00	75.000.000	76.989.274
İhraç edilen tahvil (iii)	Holding	TL	2016	Değişken	DIBS+ % 4,50	75.000.000	75.625.190
İhraç edilen tahvil (iii)	Holding	TL	2016	Değişken	DIBS+ % 4,50	85.000.000	86.017.789
Teminatsız kredi (iv)	Holding	ABD Doları	2016	Değişken	Libor + %7,50	5.500.141	5.503.095
Teminatlı kredi (iv)	Holding	ABD Doları	2016	Değişken	Libor + %7,50	46.667.863	48.035.649
Teminatlı kredi (iv)	Holding	Avro	2018	Değişken	Euribor+%6,76	25.386.300	25.386.300
Teminatsız kredi	Holding	TL	2015	Sabit	% 13,80	28.546	36.484
Teminatsız kredi	Holding	TL	Rotatif	Sabit	% 12,50	16.400.000	16.400.000
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	TL	2015	Sabit	% 11,76	37.069	37.069
İhraç edilen tahvil (v)	Global Liman	ABD Doları	2021	Sabit	8,13%	579.725.000	585.697.098
Teminatlı kredi	Ege Liman	ABD Doları	2015	Sabit	% 6,25	2.318.900	2.318.900
Teminatlı kredi	Bodrum Liman	ABD Doları	2016	Sabit	% 7,75	1.021.875	1.041.014
Teminatsız kredi	Bodrum Liman	TL	2015	Sabit	% 11	1.500.000	1.500.000
Teminatlı kredi (vi)	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor + % 5	16.843.027	16.843.027
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Sabit	% 14,50	9.007.027	9.007.027
Teminatsız kredi	Naturelgaz	TL	2017	Değişken	% 12-%14,30	2.074.657	2.074.657
Teminatlı kredi (viii)	Naturelgaz	TL	Rotatif	Sabit	% 11	1.042.794	1.042.794
Teminatlı kredi (vii)	Naturelgaz	ABD Doları	2015	Sabit	% 4,75	11.594.500	11.594.500
Teminatsız kredi (viii)	Naturelgaz	TL	Rotatif	Sabit	% 13	149.000	149.000
Teminatsız kredi (viii)	Naturelgaz	TL	Rotatif	Sabit	% 11,75- % 15	31.366.712	31.366.712
Teminatsız kredi	Naturelgaz	TL	Rotatif	Sabit	-	248.912	248.912
Teminatlı kredi	Adonia Shipping	Avro	2015	Değişken	Euribor + % 3,5	2.521.802	2.502.931
Teminatlı kredi (ix)	Straton Maden	Avro	2015	Sabit	% 1,34	17.595.527	17.595.527
Teminatlı kredi (ix)	Straton Maden	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 3	12.992.144	13.165.715
Teminatlı kredi	Straton Maden	TL	2015	Sabit	%12	200.000	107.303
Teminatlı kredi	Straton Maden	TL	2016	Sabit	% 10-%12	127.384	75.611
Teminatlı kredi (x)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8,20	1.164.554	1.170.320
Teminatlı kredi (x)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8	794.854	813.339
Teminatlı kredi (x)	Bar Limanı	Avro	2015	Değişken	Euribor + % 6,20	1.186.417	1.186.417
Teminatlı kredi (xv)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	144.883.247	144.883.247
Teminatlı kredi (xv)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	6.766.132	6.766.132
Teminatlı kredi (xv)	Malaga Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + %1,75	20.603.521	20.603.521
Teminatlı kredi	TRES	TL	2017	Sabit	% 1,1	158.101	115.152
Teminatlı kredi (xvi)	Global Ticari Emlak	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+ %6,20	25.507.900	25.785.549
						1.255.617.399	1.266.888.749
Finansal kiralama borçları							
Leasing (xi)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2015 - 2020	Sabit	% 5,92 - % 7,35	5.502.288	5.502.288
Leasing (xi)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2017	Sabit	% 5,75	439.898	439.898
Leasing (xiv)	Ege Liman	Avro	2020	Sabit	% 7,75	8.694.737	8.694.737
Leasing	Ege Liman	ABD Doları	2017	Değişken	% 5,75- % 6,50	491.873	491.873
Leasing (xii)	Naturelgaz	ABD Doları	2019	Sabit	% 7-% 7,77	18.264.463	18.264.463
Leasing (xii)	Naturelgaz	Avro	2017	Sabit	% 6,04 - % 10,30	19.839.980	19.839.980
Leasing	Straton maden	Avro	2017	Sabit	% 5,80	627.353	627.353
Leasing (xiii)	Tres Enerji	Avro	2018	Değişken	Euribor + % 3	3.948.980	3.991.438
Leasing (xiii)	Tres Enerji	Avro	2019	Sabit	6,30%	8.726.149	8.726.145
						66.535.721	66.578.175
						1.322.153.120	1.333.466.924

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Grup'un toplam finansal borçlarının içerisinde önemli sayılabilecek tutardaki kredileri ile ilgili açıklamalar aşağıdaki gibidir:

- (i) Şirket 1 Ağustos 2007 tarihinde "kredi paylaşım tahvilleri" modeli ile 5 yıl süreli ve %9,25 faiz oranlı olarak 100.000.000 ABD Doları nominal bedelli kredi kullanmıştır. Anapara ödemesi vade sonunda yapılacak olup faiz ödemeleri her yıl Ocak ve Temmuz aylarında yapılmaktadır. Bu kredinin alındığı tarihte Şirket özel amaçlı işletmesi vasıtasıyla Deutsche Bank Lüksemburg S.A.'nın ihraç ettiği söz konusu tahvillerin 25.000.000 ABD Doları nominal tutarındaki kısmını geri satın almıştır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Grup'un yaptığı satınalmalar doğrultusunda Grup toplamda 26.860.300 ABD Doları nominal bedelli tahvili geri satınalmış 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.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla nominal değeri 40.119.000 ABD Doları tutarındaki tahvillerin 24.950.000 ABD Doları tutarındaki kısmı (31 Aralık 2014: 24.950.000 ABD Doları) Grup'un elinde tuttuğu tahvillerdir. Söz konusu tahviller Şirket'in hesaplarında bulunmaktadır. Grup bu işlemler sonucu elde ettiği tahvilleri ara dönem özet konsolide finansal tablolarında TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum" uyarınca ihraç edilen borçlanma senetlerinden netleştirerek göstermiştir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla söz konusu ihraç edilen borçlanma senetlerinin netleştirilmiş olarak nominal değeri (anapara tutarı) 15.181.118 ABD Doları'dır (31 Aralık 2014: 15.181.118 ABD Doları).

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

- (ii) Şirket, 25 Ocak 2013 tarihinde 75.000.000 TL nominal değerli, 725 gün vadeli, DİBS+%5 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir. 20 Ocak 2015 tarihinde ilgili tahvil ödenerek kapatılmıştır.
- (iii) Şirket, 29 Mart 2013 tarihinde 75.000.000 TL nominal değerli, 1.116 gün vadeli, DİBS+%4,5 faiz oranı ile 31 günde bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir.

Şirket, 27 Mayıs 2014 tarihinde 85.000.000 TL nominal değerli, 910 gün vadeli, DİBS+%4,5 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir.

- (iv) Şirket, 27 Haziran 2012 tarihinde 5.500.000 ABD Doları tutarında Libor+%7,5 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin anapara ödemeleri Haziran ve Aralık aylarında yapılmakta olup, vadesi 27 Haziran 2016'dır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 2.371.875 ABD Doları'dır (31 Aralık 2014: 2.371.875 ABD Doları).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

(iv) Şirket, 27 Temmuz 2012 tarihinde 35.000.000 ABD Doları tutarında Libor+%7,5 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin anapara ödemeleri Ocak ve Temmuz aylarında yapılmakta olup, vadesi 27 Temmuz 2016'dır. Söz konusu krediye ilişkin olarak Grup'un bir bağlı ortaklığının hisseleri üzerinde 5.100.000 TL nominal değerinde rehin ve maddi duran varlık olarak sınıflanmış bir binası üzerinde ipotek mevcuttur. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 15.093.750 ABD Doları'dır (31 Aralık 2014: 20.125.000 ABD Doları).

Şirket, 31 Aralık 2014 tarihinde 9.000.000 Avro tutarında Euribor+ %6,76 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin anapara ödemeleri 6 ayda bir yapılmakta olup, vadesi 31 Aralık 2018'dir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 9.000.000 Avro'dur.

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

Şirket, 26 Mart 2015 tarihinde 10.000.000 Avro tutarında Euribor+%6,50 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin vadesi 22 Aralık 2017'dir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 10.000.000 Avro'dur.

(v) 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 ana para 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.
- (vi) TL kredilerin 16.338.744 TL tutarındaki kısmı, 10 Mayıs 2013 tarihinde, yatırım amaçlı gayrimenkuller portföyünde yer alan Sümerpark AVM'nin finansmanı kapsamında kullanmış olduğu banka kredilerinin refinansmanından oluşmaktadır. Şirket, Pera'nın kullanmış olduğu refinansman kredisinden kaynaklanan tüm borç ve taahhütlerine refinansman kredisinin vadesi boyunca müteselsil kefil olmuştur. Krediye ilişkin olarak Sümerpark AVM üzerinde ticari işletme rehni ve Denizli ili Sümer Mahallesi'ndeki arazi üzerinde ipotek mevcuttur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

- (vii) Naturel gaz 24 Temmuz 2013 tarihinde 2 yıl vadeli % 4,75 faiz oranına sahip 3 ayda bir faiz ödemeli 5.000.000 ABD Doları tutarında kredi kullanmıştır. Söz konusu kredinin teminatı olarak 1.494.010 TL değerinde teminat çeki verilmiş olup ayrıca Şirket'in kredinin vadesi boyunca kefaleti mevcuttur. Kredinin anaparası vade sonunda ödenecektir.
- (viii) Naturel gaz'ın 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla %11,75-%15,00 faiz oranı aralığında 38.807.924 TL tutarında rotatif kredisi mevcuttur.
- (ix) Straton Maden yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla 2015 vadeli % 1,34 faiz oranına sahip, 6.000.000 Avro tutarında kredi kullanmıştır. Bu krediye ek olarak 2014 yılı içerisinde Euribor+%3 faiz oranına sahip 8.844.000 Avro tutarında kredi kullanılmıştır.
- (x) Bar Limanı'nın yatırım amacı ile kullanmış olduğu kredi tutarlarıdır.
- (xi) Ortadoğu Liman, 27 Ağustos 2010 tarihinde liman römorkörü alımıyla ilgili olarak faiz oranı %5,92 olan ve kiralama süresi 4 Eylül 2015 tarihinde sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır. Ortadoğu Liman, 23 Aralık 2013 tarihinde liman römorkörü alımıyla ilgili olarak faiz oranı %5,75 olan ve kiralama süresi 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- Ortadoğu Liman, 12 Haziran 2014 tarihinde liman römorkörü alımıyla ilgili olarak faiz oranı %7,35 olan ve kiralama süresi 16 Temmuz 2020 tarihinde sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- Ortadoğu Liman, 27 Haziran 2014 tarihinde liman forklifti alımıyla ilgili olarak faiz oranı %7,35 olan ve kiralama süresi 16 Ağustos 2019 tarihinde sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- (xii) Naturel gaz'ın makina, teçhizat ve araç kiralamasıyla ilgili olarak faiz oranı %6,04 ile %10,30 arasında değişen ve kiralama süresi 2017 ve 2019 yıllarında sona eren finansal kiralama sözleşmeleri'dir.
- (xiii) Tres Enerji, 9 Ekim 2013 tarihinde yatırım finansmanı olarak Euribor+%3 faiz oranı ile kiralama süresi 2020 yılında sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- Tres Enerji, 2014 yılı içerisinde yatırım finansmanı olarak %6,30 faiz oranı ile kiralama süresi 2019 yılında sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- (xiv) Ege Liman, 25 Haziran 2014 tarihinde yatırım finansmanı olarak %7,75 faiz oranı ile kiralama süresi 2020 yılında sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- (xv) Barcelona Port Investments (BPI), yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla 2025 yılı vadeli ve Euribor+%4 faiz oranlı 60.249.642 Avro ve 2024 yılı vadeli Euribor+%2 faiz oranlı 9.000.000 Avro tutarında kredi kullanmıştır. BPI'nin kullanmış olduğu kredilere ilişkin Grup'un sahip olduğu BPI hisseleri üzerinde 19.640.360 Avro (55.599.895 TL) nominal değerinde ve Creuers hisseleri üzerinde 1.863.138 Avro (5.274.357 TL) nominal değerinde rehin mevcuttur.
- 12 Ocak 2010 tarihinde, Malaga Limanı 9.000.000 Avro tutarında Unicaja tarafından yeni terminal inşası için kredi almıştır. Bu kredi 15 yıl vadeli olup Euribor'a bağlı olarak ve anlaşma süresinden itibaren 18 ay geri ödemesiz şekilde verilmiştir. Malaga Limanı, kredi ana para ve faizlerinin geri ödemesini imtiyaz hakkını ipotek olarak vermek suretiyle garanti etmiştir.
- (xvi) Global Ticari Emlak'ın yatırım amacıyla kullanmış olduğu kredilerdir.
- Kredilerle ilgili diğer teminat açıklamalarına Not 20'de yer verilmiştir.
- Finansal borçların kur riskine ilişkin açıklamalar Not 33'de verilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Müşterilerden alacaklar	64.704.974	57.656.907
Şüpheli alacaklar	7.398.103	7.147.815
Şüpheli alacak karşılığı	(7.398.103)	(7.147.815)
Diğer	2.855	121.797
Toplam	<u>64.707.829</u>	<u>57.778.704</u>

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	(7.147.815)	(4.780.426)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(250.288)	(107.206)
Kapanış bakiyesi (31 Mart)	<u>(7.398.103)</u>	<u>(4.887.632)</u>

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Satıcılara borçlar	58.431.300	57.837.479
Borç senetleri	13.581.181	5.453.139
Diğer	28.985	6.879
Toplam	<u>72.041.466</u>	<u>63.297.497</u>

Uzun vadeli ticari borçlar

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 2.236.977 TL tutarındaki uzun vadeli ticari borçlar borç senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 2.971.890 TL).

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Verilen depozito ve teminatlar	3.637.334	3.625.692
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının diğer ortaklarından olan alacaklar	524.487	530.506
Diğer	7.878.724	2.074.218
Toplam	<u>12.040.545</u>	<u>6.230.416</u>

Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Başkent Doğalgaz davasına ilişkin tazmin edilecek karşılıklar (Not 19)	43.512.034	38.656.063
Verilen depozito ve teminatlar	1.581.084	1.989.091
Ada Metal'den alacaklar	4.312.365	4.312.365
Toplam	<u>49.405.483</u>	<u>44.957.519</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının diğer ortaklarına olan borçlar	17.236.694	11.641.767
Ödenecek vergiler	10.234.305	9.834.603
Menkul kıymet alım borçları (*)	2.096.712	2.096.712
Vergi barışı borçları	-	22.845
Diğer	4.662.233	4.296.137
Toplam	<u>34.229.944</u>	<u>27.892.064</u>

(*) Grup'un finans sektöründe faaliyet göstermeyen bağlı ortaklıklarının menkul kıymet alımından kaynaklanan borçlardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli diğer borçlar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ödenecek satın alma bedeli (*)	4.903.721	4.903.721
Toplam	<u>4.903.721</u>	<u>4.903.721</u>

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli alacaklar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli alacaklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Müşterilerden alacaklar	34.000.945	36.674.789
Borsa para piyasasından alacaklar	38.120.000	48.643.000
Şüpheli alacaklar	1.203.792	1.238.373
Şüpheli alacak karşılığı	(1.203.792)	(1.238.373)
Diğer ticari alacaklar	65.565	70.357
Toplam	72.186.510	85.388.146

Kısa vadeli borçlar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Borsa para piyasasına borçlar	67.366.425	68.137.126
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.128.181	-
Müşterilere borçlar	2.562.297	3.571.333
Satıcılara borçlar	459.770	313.333
Diğer	2.107.556	2.098.451
Toplam	73.624.229	74.120.243

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

13 STOKLAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller	25.022.443	23.469.541
İlk madde ve malzeme (*)	14.891.485	12.424.291
Ticari mallar	8.088.300	8.088.300
Diğer	1.513.519	1.792.636
Toplam	<u>49.515.747</u>	<u>45.774.768</u>
	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Açılış	23.469.541	19.879.298
Girişler	1.552.902	5.461.100
Çıkışlar	-	(1.870.857)
	<u>25.022.443</u>	<u>23.469.541</u>

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un stoklarında sınıflanan arsaları, Grup'un Denizli'deki 2011 yılında başlatılan konut projesi kapsamında üzerinde konut inşa edilen ve yatırım amaçlı gayrimenkullerden stoklara transfer edilen arsasını içermektedir. Söz konusu arsa, Denizli İli Merkez İlçesi'ndeki 6224 Ada 1 numaralı parsel üzerinde yer almaktadır.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait girişler içinde 140.524 TL, 648.820 TL ve 4.494.268 TL tutarında sırasıyla aktifleştirilen finansman maliyeti, 3. Blok konutlar için ödenen harçlar ve hakediş bedeli bulunmaktadır.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un stokları üzerindeki ipotek ve rehinler Not 20'de açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Gelecek aylara ait giderler (*)	11.274.904	12.149.718
Verilen diğer avanslar (***)	13.459.784	10.272.689
Stoklar için verilen sipariş avansları	473.271	487.880
Diğer	279.484	3.838.412
Toplam	25.487.443	26.748.699

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Verilen avanslar (**)	17.637.046	15.613.848
Gelecek yıllara ait giderler (*)	14.063.354	16.221.216
Diğer	621.605	621.604
Toplam	32.322.005	32.456.668

(*) 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gelecek dönemlere ait giderlerin önemli bir kısmı Grup'un liman işletmeciliği faaliyetlerine ilişkin gelecek dönemlere ait giderlerinden oluşmaktadır.

(**) 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla verilen kısa vadeli avansların önemli bir kısmı Grup'un geliştirmekte olduğu projeler için verilmiş avanslardan oluşmaktadır.

(***) Verilen uzun vadeli diğer avansların önemli bir kısmı Grup'un enerji ve maden yatırımlarına ilişkin geliştirmekte olduğu projeler için vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Alınan avanslar (*)	15.021.839	11.112.125
Gelecek aylara ait gelirler	1.943.232	354.535
Diğer	150.731	117.372
Toplam	17.115.802	11.584.032

(*) Alınan avansların önemli bir kısmı Grup'un inşaatı devam eden Sümerpark Evleri konut projesine istinaden 3'üncü blok için gerçekleştirdiği satışlar için aldığı avanslardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Gelecek yıllara ait gelirler	495.497	570.996
Toplam	495.497	570.996

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Mart 2014</u>
1 Ocak itibarıyla kayıtlı net değer	246.274.453	223.510.000
Girişler	15.336.998	131.541
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	<u>261.611.451</u>	<u>223.641.541</u>

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller Sümerpark AVM ve Denizli ile Van'daki arazilerden oluşmaktadır.

Sümerpark AVM, 12 Mart 2011 tarihinde inşaatının bitimini müteakip hizmete açılmıştır. Sümerpark AVM'nin 31 Mart 2015 itibarıyla gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolarda detaylı olarak açıklanan 169.765.000 TL'dir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Grup'un Denizli ve Van'daki arazilerinin gerçeğe uygun değerleri, 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda belirtilen rayiç değerlerdir (Toplam: 76.509.453 TL). Söz konusu araziler ve üzerindeki inşaatı istinaden bulunan ipotekler Not 20'de belirtilmiştir.

16 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	389.041.333	317.369.431
Girişler	16.357.362	21.379.833
Çıkışlar	(114.708)	(102.283)
Cari dönem amortisman giderleri	(10.558.067)	(7.125.889)
Transfer	-	90.269
Yabancı para çevrim farkları	17.253.167	6.424.587
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	<u>411.979.087</u>	<u>338.035.948</u>

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde girişlerin önemli bir kısmı, yapılmakta olan yatırımlara, döşeme ve demirbaşlar ile makine, tesis ve cihazlara ilavelerden oluşmaktadır.

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş finansman gideri yoktur.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE

a) Maddi olmayan duran varlıklar:

	2015	2014
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	1.259.868.920	817.375.311
Girişler	5.432.162	54.965
Cari dönem itfa payları	(22.430.453)	(13.214.976)
Yabancı para çevrim farkları	72.270.381	17.842.741
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	1.315.141.010	822.058.041

b) Şerefiye:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	46.553.027	44.178.992
Yabancı para çevrim farkları	3.746.242	596.138
31 Mart itibarıyla kayıtlı değer	50.299.269	44.775.130

Grup 31 Aralık 2014 tarihinden itibaren şerefiye için değer düşüklüğü belirtilerini gözden geçirmiş olup, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü öngörmemiştir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla yapılan şerefiye değer düşüklüğü testleri ve kullanılan varsayımlar, 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal tablo bilgileri aşağıdaki gibidir:

	İştirak Yüzdesi	Tasınan değer	
		31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Global Portföy	% 39,97	2.396.188	2.578.654
Singapur Limanı (**)	% 24,8	3.443.139	1.833.302
Lizbon Limanı (***)	% 46,2	870.314	982.003
Toplam Varlıklar		6.709.641	5.393.959
Yükümlülükler			
IEG (*)	% 50	(397.912)	(1.161.453)
Toplam Yükümlülükler		(397.912)	(1.161.453)
		6.311.729	4.232.506

(*) 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'un bağlı ortaklığı olan Global Liman, 2014 yılında BPI'nin çoğunluk hissesini almış ve konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmeye başlamıştır. Bu kontrol geçişi ile birlikte BPI'nin özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımı olan Singapur Limanı aynı tarihten itibaren Grup'a özkaynak yöntemiyle konsolide edilmeye başlanmıştır.

(***) Grup, 2014 yılında RCL, Creuers ve Grupo Sousa Investimentos SGPS LDA ("Sousa") ile birlikte kurdukları Ortak Girişim Grubu vasıtasıyla, Lizbon Kruvaziyer Terminali ihalesini kazanarak Lizbon Limanı işletim hakkını elde etmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla Lizbon Limanı özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar altında konsolide edilmeye başlanmıştır.

31 Mart 2015	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam	Gelirler	Giderler	Net Dönem
	Varlıklar	Varlıklar	Varlıklar	Yükümlülükler	Yükümlülükler	Yükümlülükler			
Global Portföy	5.092.034	3.548.556	8.640.590	(2.437.756)	(207.866)	(2.645.622)	1.247.848	(1.704.358)	(456.510)
IEG	652.312	3.843	656.155	1.451.979	-	1.451.979	1.990.301	(463.218)	1.527.082
Lizbon Limanı	1.571.862	3.675.165	5.247.027	(3.506.400)	-	(3.506.400)	525.580	(889.242)	(363.662)
Singapur Limanı	11.979.088	11.389.965	23.369.053	(6.227.855)	(8.533.350)	(14.761.205)	9.861.830	(6.801.570)	3.060.260

31 Aralık 2014	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam	Gelirler	Giderler	Net Dönem
	Varlıklar	Varlıklar	Varlıklar	Yükümlülükler	Yükümlülükler	Yükümlülükler			
Global Portföy	5.501.321	3.519.583	9.020.904	(2.373.435)	(195.991)	(2.569.426)	2.868.345	(6.514.849)	(3.646.504)
IEG	1.266.468	4.740	1.271.208	3.579.119	-	3.579.119	449.370	(1.300.806)	(851.436)
Lizbon Limanı	4.798.132	1.283.603	6.081.735	(4.117.730)	-	(4.117.730)	2.929.868	(2.799.317)	130.551
Singapur Limanı	7.376.553	10.094.004	17.470.557	(5.650.656)	(7.236.646)	(12.887.302)	15.497.584	(16.777.418)	(1.279.834)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

19.1 Diğer karşılıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	4.964.693	4.978.079
Danışmanlık gider karşılığı	1.434.516	1.432.266
	6.399.209	6.410.345
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer uzun vadeli karşılıklar	33.490.875	30.929.351
	33.490.875	30.929.351

19.2 Hukuki konular

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

- i) Şirket, Ankara Büyükşehir Belediyesi tarafından ihaleye çıkarılan "Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş." hisselerinin tamamının blok olarak satış yöntemiyle özelleştirilmesi ihalesine Energaz'ın da dahil olduğu "Global Energaz Ortak Girişim Grubu" olarak 14 Mart 2008 tarihinde 1.610.000.000 ABD Doları bedel ile en yüksek teklifi vermiş bulunmaktadır. Ortak Girişim Grubu'na daha sonra STFA Yatırım Holding A.Ş. ("STFA") ve ABN Amro Infrastructure Capital Management Ltd. ("ABN Amro") (yeni adıyla EISER Infrastructure Limited) de katılmıştır. Ancak ihale şartname setindeki yer alan Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'ne ait bilgilerin hatalı olduğundan 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 Asya Katılım Bankası A.Ş.'den ("Bank Asya") temin ettiği 50.000.000 ABD Doları bedelli banka teminat mektubunun nakde çevrilmesi amacıyla mektubu veren bankaya müracaat etmiştir.

Şirket ve Energaz tarafından Ankara İdare Mahkemesi'nde Ankara Büyükşehir Belediye Başkanlığı aleyhine, Ankara Büyükşehir Belediye Encümeni'nin 22 Ocak 2009 tarih ve 86/325 sayılı "Ortak Girişim Grubuna ait teminat mektubunun şartnamenin 10/c maddesi gereğince idare lehine irat kaydedilmesine" ilişkin işlemin iptali ve yürütmenin durdurulması istemli olarak 15 Ocak 2010 tarihinde dava açılmış, dosya görevsizlikle Danıştay 13. Dairesi'ne gönderilmiştir. Danıştay 13. Dairesi yürütmenin durdurulması istemini reddetmiş, Grup avukatlarının itirazı üzerine inceleme için dosyanın gönderildiği Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu'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 red etmiş olup red kararı 4 Ağustos 2014 tarihinde tebliğ alınmıştır. Karar süresi içerisinde temyiz edilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

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

İhtiyati tedbir kararının devamı olarak, konsorsiyum ortakları tarafından Ankara Büyükşehir Belediyesi ve BOTAŞ aleyhine Beyoğlu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde "teminat mektubunun ödenmesi konusundaki muarazanın giderilmesi, borçlu olunmadığının tespiti, teminat mektubunun iadesi" talebi ile dava açılmış, Mahkeme dosyanın yetkisizlik nedeni ile Ankara Nöbetçi Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Davaya Bank Asya 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 itirazlarımızı yerinde bularak ilk derece mahkemesinin kararını şirketimiz lehine bozmuştur. Davalı Belediye karar düzeltme başvurusu yapmış olup halen incelemededir.

Grup, mevcut güncel durumu gözönüne alarak 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda 50.000.000 ABD Doları (89.130.000 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Ancak Konsorsiyum Ortakları STFA, ABN Amro ve Energaz ile yapılmış olan "Kuruluş Ortaklığı" sözleşmesinin ilgili maddelerine atıfla söz konusu ortakların paylarına düşen tutar olan 24.170.000 ABD Doları (43.085.442 TL) nin tazmini için Grup hukukçuları aracılığıyla gerekli girişimler başlatılmış ve ihtarnameler çekilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

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. Bir sonraki duruşma tarihi 13 Mayıs 2015'tir.

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 Mart 2015: 43.512.034 TL) tutarında diğer alacaklar altında muhasebeleştirilip tazmin edilecek karşılıklar olarak taşınmaya devam etmiştir. 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemde ABN Amro Infrastructure Capital Management Ltd. haricindeki konsorsiyum ortakları ile varılan sulh neticesinde uzlaşılın tutarlar tahsil edilmiş ve ilgili rücu alacağı ile uzlaşılın tutar arasındaki fark için 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ilişkin finansal tablolarda gider kaydı atılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Diğer yandan belediye tarafından Şirket ve Energaz aleyhine haksız ihtiyati tedbirden kaynaklanan fazlaya ilişkin her türlü dava ve talep ile başkaca zarar ve ziyanın talep edilme hakkı saklı kalmak kaydıyla Belediye'nin uğramış olduğu özellikle faiz gelir kaybı ve mecburen yapmış olduğu borçlanmadan doğan zararın, şimdilik 10.000.000 ABD Doları tutarında tedbir kararının tesis edildiği 31 Aralık 2008 tarihinden itibaren işleyecek ticari faiziyle birlikte tazmini talebi ile 26 Mart 2013 tarihinde Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde dava açılmış olup bu davaya ilişkin dava dilekçesi ve ara karar 7 Mayıs 2013 tarihinde tebliğ alınmıştır. Grup Hukukçuları, 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 hakimin tazminatın kapsamını belirlemesi gibi hukuki nedenlerin dikkate alınmasını taleple davanın reddini talep etmişlerdir. Mahkemece yukarıdaki belirtilen Yargıtay'daki dosyanın beklenmesine karar verilmiştir. Bir sonraki duruşma 01 Nisan 2015 tarihindedir.

- (ii) 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.

Mahkeme, işlemin hukuka aykırılık sebeplerini gözetmeksizin, kamu yararı gerekçesiyle Dağören aleyhinde karar vermiştir. İdarece tesis edilen bir idari işlemin yasaya ve hukuka aykırı olması halinde, sırf kamu yararı gerekçesiyle o işlemin yasaya ve hukuka uygun olduğu sonucuna varılabilmesi hukuken mümkün olmadığından Ankara 16. İdare Mahkemesinin bu kararı, Dağören avukatları tarafından Danıştay nezdinde temyiz edilmiş, temyiz incelemesinin duruşmalı yapılması ve öncelikle de kararın yürütmesinin durdurulması talep edilmiştir. Grup avukatları, Ankara 16. İdare Mahkemesi'nin hatalı kararının, temyiz incelemesini yapacak olan Danıştay 13. Dairesi'nin bu konularda bir ihtisas mahkemesi olması sıfatıyla, bozulacağını ve Grup lehine bir kararın çıkması ihtimalinin yüksek olduğunu değerlendirmiştir.

Öte yandan, Grup tarafından Ankara 3 No.lu Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nde, Dağören Regülatörü ve HES projesi'nin eser niteliğinde bulunduğu ve eser sahibinin de Dağören Enerji A.Ş. olduğu, sırf proje isminin değiştirilmesi suretiyle eser sahibinin haklarına müdahale edilemeyeceği ve eserin sahiplenilemeyeceği gerekçeleriyle, tecavüzün ref'i ve men'i davası açılmıştır. İlk bilirkişi raporu, teknik bilirkişinin Dağören lehine görüş bildirmesine rağmen oyçokluğu ile Dağören aleyhine gelmiş olup, Dağören avukatları tarafından söz konusu rapora itiraz edilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

İtiraz üzerine hazırlanan ikinci bilirkişi raporunda, Dağören'in projelerinin fikri hak sahipliğinin yönetmelik hükümleri uyarınca DSİ'ye geçmesinin eleştirilmesi gereken bir husus olduğu, bu hakların Dağören'e ait olduğu, Dağören'in hazırladığı projelerin DSİ tarafından kullanılmasının mesleki etik sorunu olduğu belirtilmiş ve eser niteliği konusundaki kararı mahkemenin takdirine bırakılmıştır. Mahkeme, Grup'a ait projenin eser niteliğinde olduğunu kabul etmiş ise de davalı DSİ tarafından ilana çıkarılan Hakkari HES projesi ile Grup'un projesi arasındaki benzerliklerin birtakım teknik zorunluluklardan kaynaklandığını, dolayısıyla DSİ projesinin de ayrı bir eser niteliğinde bulunduğu sonucuna vararak davayı reddetmiştir. Dosyaya sunulan Teknik Bilirkişi'nin görüş ve kanaatlerine aykırı oluşturulan karar hukuka uygun bulunmadığından karar temyiz edilmiştir.

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

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

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolarında sunmuş olduğu diğer davalara ilişkin olarak raporlama tarihi itibarıyla mali tabloları önemli derecede etkileyecek bir değişiklik olmamıştır.

19.3 Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Grup'un teminat, rehin ve ipoteklerine ilişkin bilgiler Not 20'de sunulmuştur. Grup'un bunların dışındaki şarta bağlı yükümlülüklerine ve Grup'un şarta bağlı varlıklarına ilişkin detaylı bilgiler Grup'un 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur. 31 Mart 2015 itibarıyla söz konusu şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin önemli bir değişiklik olmamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER

Grup'un 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ")'ler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2015

	TL Karşılığı	Orijinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	268.398.003	156.846.960	10.200.000	30.000.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	509.802.485	165.241.515	61.193.921	65.291.108
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	17.075.400	90.000	-	6.000.000
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	795.275.889	322.178.475	71.393.921	101.291.108

31 Aralık 2014

	TL Karşılığı	Orijinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	149.453.388	125.800.608	10.200.000	-
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	588.478.266	253.797.078	68.951.895	61.966.405
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	17.014.200	90.000	-	6.000.000
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	754.945.854	379.687.686	79.151.895	67.966.405

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2015 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2014 itibarıyla %0).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER (devamı)

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
EPDK'ya verilen (1)	5.155.640	10.514.390
İhaleler için verilen	8.424.800	1.588.970
Ticari sözleşmelerin teminatı olarak verilen	16.985.400	16.924.200
İMKB'ye verilen	8.312.500	8.312.500
Bankalara verilen	90.000	90.000
Takasbank'a verilen	37.425.000	39.425.000
ÖİB'ye verilen	1.466.156	1.307.353
Doğalgaz tedariki amacıyla verilen	15.762.419	15.862.368
Mahkemelere, bakanlıklara ve vergi dairelerine verilen	2.630.161	2.461.824
SPK'ya verilen	2.776	2.776
Diğer	7.090.683	12.231.170
Toplam teminat mektupları	103.345.535	108.720.551
Stoklar, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ipotek ve rehinler (2)	375.812.880	307.547.184
Menkuller üzerindeki rehinler (3)	188.425.569	228.821.709
Kefaletler (4)	127.691.904	109.856.410
Toplam şarta bağlı yükümlülükler	795.275.889	754.945.854

(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 2015 tarihi itibarıyla kullandığı kredilere ilişkin olarak maddi duran varlık olarak sınıflanmış bir binası üzerinde 60.000.000 TL ve 15.000.000 Avro (42.463.500 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 60.000.000 TL).

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un banka kredilerinin teminatı olarak, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmış olan Denizli'deki arazileri üzerinde toplam 48.500.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2014 : 48.500.000 TL). Ayrıca raporlama tarihi itibarıyla, Global Ticari Emlak'ın kullandığı kredilere ilişkin yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmış Van'daki arazisi üzerinde 50.000.000 ABD Doları (130.510.000 TL) ipotek mevcuttur. Grup'un Denizli'deki konut arazileri üzerinde kullanılan bir kredinin ipoteği olarak 15.000.000 Avro (42.463.500 TL) ipotek bulunmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER (devamı)

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Ortadoğu Liman'ın kullandığı kredilere istinaden 90.107 TL tutarında maddi duran varlıkları üzerinde rehin bulunmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Ortadoğu Liman'ın kullandığı kredilere istinaden Ortadoğu Liman'ın maddi duran varlıkları üzerinde 31.503.000 TL tutarında ticari işletme rehni bulunmaktadır (31 Mart 2015: Yoktur). Ayrıca Bar Limanı'nın kullanmış olduğu kredilere istinaden 1.300.000 Avro (3.680.170 TL) tutarında maddi duran varlıkları üzerinde ipotek mevcuttur. Grup'un bağlı ortaklıklarından Adonia Shipping'in kullanmış olduğu krediye ilişkin olarak aktifleri üzerinde 3.500.000 Avro (9.908.150 TL) ipotek bulunmaktadır. Ayrıca 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Barselona Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 13.493.042 Avro (38.197.453 TL) ipotek bulunmaktadır.

(3) Menkuller üzerindeki rehinler:

Global Liman, Ege Liman ve Ortadoğu Liman'ın kullandıkları ve detayları Not 9'da açıklanan kredilere istinaden rehnedilen Global Liman'ın Ortadoğu Liman ve Ege Liman'daki hisselerinin nominal değerleri toplamı 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 22.005.897 TL (31 Mart 2015: Yoktur)'dir. Grup, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla devam eden davalar ile ilgili 10.200.000 ABD Doları (26.624.040 TL) (31 Aralık 2014: 23.652.780 TL) nominal değerinde menkul kıymeti ve 28.352 TL (31 Aralık 2014: 41.386 TL) tutarındaki hisseleri teminat olarak vermiştir. Ayrıca Grup'un 2013 yılında kullanmış olduğu 83.700.000 ABD Doları ve 49.250.000 ABD Doları ile 2014 yılı içerisinde kullanmış olduğu 37.050.000 ABD Doları tutarındaki kredilere istinaden 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Global Liman hisseleri üzerinde nominal değeri 33.789.081 TL rehin mevcuttur (31 Mart 2015: Yoktur). BPI'nin kullanmış olduğu kredilere ilişkin Grup'un sahip olduğu BPI hisseleri üzerinde 19.640.360 Avro (55.599.895 TL) nominal değerinde ve Creuers hisseleri üzerinde 1.863.138 Avro (5.274.357 TL) nominal değerinde rehin mevcuttur. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığı Global Ticari Emlak'ın kullanacağı kredilere ilişkin olarak, Global Ticari Emlak hisseleri üzerinde 38.600.000 TL nominal değerinde rehin mevcuttur.

Not 8'de belirtildiği üzere 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 602.280 TL kayıtlı değeri bulunan finansal yatırımlar, BİST'e teminat olarak verilmek üzere bankalardan alınan teminat mektubu karşılığında ilgili bankalarda rehnedilmiştir (31 Aralık 2014: 596.028 TL). 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 608.000 TL kayıtlı değerinde devlet tahvili işlem teminatı olarak VİOP'a verilmiştir (31 Aralık 2014: 538.410 TL). 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Not 23.1'de belirtilen geri alınan/satılan hisselerin içerisinde yer alan 40.593.453 TL değerindeki hisse senedi kredi ve menkul kıymet alım borçlarına istinaden rehnedilmiştir (31 Aralık 2014: 42.439.211 TL). 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 15.693.192 TL değerindeki hisse senedi menkul kıymet alım borçlarına istinaden rehnedilmiştir (31 Aralık 2014: 1.099.999 TL). Ayrıca 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla bir bağlı ortaklığının nominal tutarı 5.100.000 adet olan hisseleri üzerinde rehin mevcuttur.

(4) Verilen kefaletler:

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Grup'un, bağlı ortaklıklarından Pera'nın kredilerine istinaden vermiş olduğu 25.303.232 TL tutarında kefaleti vardır (31 Aralık 2014: 19.978.398 TL). Grup'un bağlı ortaklıklarından Straton Maden'in kredilerine istinaden vermiş olduğu 11.215.000 Avro (31.748.544 TL) ve 25.000 Avro (70.773 TL) tutarında kefaleti vardır (31 Aralık 2014: 31.634.150 TL ve 70.518 TL). Grup'un, bağlı ortaklıklarından Tres Enerji'nin leasing sözleşmesine istinaden 5.435.328 TL kefaleti mevcuttur. Ayrıca Grup'un bağlı ortaklıklarından Naturelgaz 'ın kredi ve leasinglerine istinaden vermiş olduğu 65.134.027 TL kefaleti mevcuttur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Personele borçlar	4.675.624	3.246.677
Ödenecek SGK primleri	1.452.896	1.384.687
Diğer	7.786	20.716
Toplam	<u>6.136.306</u>	<u>4.652.080</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
İhbar ve izin tazminatı karşılıkları	1.194.133	1.004.790
Personel prim karşılıkları	188.298	226.629
	<u>1.382.431</u>	<u>1.231.419</u>

Uzun vadeli karşılıklar

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

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	5.981.253	5.589.649
	<u>5.981.253</u>	<u>5.589.649</u>

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 2015 tarihi itibarıyla, 3.541 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Mart 2014</u>
Açılış bakiyesi	5.589.649	5.541.781
Faiz maliyeti	21.368	120.628
Hizmet maliyeti	292.361	313.081
Dönem içi ödemeler	(119.811)	(692.016)
Yabancı para çevrim farkları	197.686	(42.697)
Kapanış bakiyesi	<u>5.981.253</u>	<u>5.240.777</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Devreden KDV (*)	24.459.133	19.600.687
Personel maaş ve iş avansları	7.085.592	6.460.379
Gelir tahakkukları	1.950.613	1.830.671
Diğer	2.137.373	1.448.224
Toplam	<u>35.632.711</u>	<u>29.339.961</u>

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

b) Diğer duran varlıklar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Devreden KDV (*)	5.013.452	4.853.902
Personel maaş ve iş avansları (**)	8.253.596	8.321.194
Diğer	-	4.250
Toplam	<u>13.267.048</u>	<u>13.179.346</u>

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

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

c) Kısa vadeli diğer yükümlülükler

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Gayrimenkullere ilişkin yükümlülükler (*)	6.168.000	6.168.000
Gider tahakkukları	1.498.050	2.242.087
Diğer	1.740.962	709.660
Toplam	<u>9.407.012</u>	<u>9.119.747</u>

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

d) Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Peşin ödenen vergi ve fonlar	3.378.153	5.078.063
	<u>3.378.153</u>	<u>5.078.063</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

23.1 Sermaye / Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi /Geri alınmış paylar

Sermaye:

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 20.421.192.245 adet hisseden meydana gelmiştir. Konsolide finansal tablo ve dipnotlarında hisse adedi lot olarak gösterilmiştir (1 lot = 100 hisse).

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 204.211.922,45 TL, kayıtlı sermaye tavanı ise 650.000.000 TL'dir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Ortaklık payı %	Hisse tutarı	Ortaklık payı %	Hisse tutarı
Mehmet Kutman (*)	% 29,41	60.052.653	% 29,41	60.052.653
Erol Göker	% 0,24	488.707	% 0,24	488.707
Halka arz edilen ve dolaşımdaki diğer paylar	% 70,35	143.670.562	% 70,35	143.670.562
Toplam	%100	204.211.922	%100	204.211.922
Enflasyondan kaynaklanan sermaye düzeltmesi		34.659.630		34.659.630
Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye		238.871.552		238.871.552

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

Şirket'in hisse senetlerine ilişkin imtiyazlarla ilgili bilgiler 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi /Geri alınmış paylar:

Şirket'in bazı bağlı ortaklıkları, Şirket hisselerini piyasada yeniden satın almaktadır. Söz konusu hisseler, Grup tarafından geri satın alınan hisseler olarak adlandırılmaktadır. Hisselerin halka geri satılma hakkı bulunmaktadır. Söz konusu hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır. Söz konusu hisseler maliyet bedelleriyle karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi ve geri alınmış paylar kalemleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin tutarlar konsolide özkaynak değişim tablosunda "Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/azalış" satırında sunulmuştur. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ana ortaklığın elinde bulundurduğu Global Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin nominal adedi 37.195.914 adet (31 Aralık 2014: 42.195.914 adet) ve maliyet değeri 44.351.941 TL'dir (31 Aralık 2014: 49.379.666 TL). Bu hisseler özkaynaklar altında "Geri alınmış paylar" olarak sınıflandırılmıştır.

31 Mart 2015 tarihinde sona eren dönemde Grup şirketlerinin söz konusu hisselerinin satışından elde ettiği ve konsolide finansal tablolarda özkaynaklarda kaydedilen vergi öncesi satış karı 1.877.875 TL'dir (31 Mart 2014: Vergi öncesi satış karı : 49.411 TL).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

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

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

6102 sayılı Kanununun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılır. Grup 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarına yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarı içerisinde 49.379.66 TL tutarında geri alınan paylar için yedek akçe ayırmıştır (31 Mart 2015 : 44.351.941 TL).

23.2 Paylara ilişkin primler/iskontolar

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

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

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

a) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

- Çalışanlara sağlanan faydalardaki aktüeryal kayıplar

b) Diğer Kazanç ve Kayıplar

Özel fon

Grup'un gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarından Pera'nın 35.900.000 TL tutarında sermaye azaltımı ve eşzamanlı olarak bilanço açığını aşan 29.000.000 TL tutarında bedelli sermaye artırımını yapılmasına izin verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") nezdinde yaptığı başvuru, Kurul'un 24 Ocak 2011 tarihli ve 86-928 sayılı yazısı ile uygun bulunmuştur. Bu çerçevede Pera'nın Olağanüstü Genel Kurulu 15 Şubat 2011 tarihinde toplanarak, şirket Ana Sözleşmesi'nin 8. maddesinin değiştirilmesini onaylamış ve böylelikle Pera'nın sermayesi 60.100.000 TL'ye azaltılmıştır. 1 Mart-15 Mart 2011 tarihleri arasında ortaklara rüçhan hakları kullanılmış, sonrasında rüçhan haklarının kullanımından arta kalan paylar da 1 Nisan-15 Nisan 2011 tarihleri arasında tasarruf sahiplerine satışa sunulmuştur. Son olarak tasarruf sahipleri tarafından satın alınmamış bulunan cüzi miktarda yeni hisse de, Global Yatırım Holding A.Ş. tarafından verilen taahhüt uyarınca satın alınarak Pera'nın sermayesinin 89.100.000 TL'ye çıkartılması işlemi tamamlanmıştır. Kurul'dan da bu konuya ilişkin olarak 3 Mayıs 2011 tarihli ve 454 sayılı Sermaye Artırımının Tamamlanmasına İlişkin Belge alınmıştır. Bu işlemler sonucunda Pera sermaye azaltımına ilişkin tutarın 29.000.000 TL tutarındaki kısmını "Özel Fon" olarak kaydetmiştir ve Grup, söz konusu tutarın Grup'un Pera'daki etkin oranına düşen kısmını (14.357.900 TL) konsolide finansal tablolarda "Özel Fon" olarak sınıflamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

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

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 çevirim farkları

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

b) Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları

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

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

c) Riskten korunma kazançları/kayıpları

Şirket'in bağlı ortaklığı Global Liman'ın fonksiyonel para birimleri TL dışında olan bağlı ortaklıklarına yaptığı net yatırımın bir parçasını oluşturan ve bu ortaklıkların fonksiyonel para biriminde olan borçlanmalarından kaynaklanan kur farkları riskten korunma aracı olarak değerlendirilmiş olup bu kazanç veya kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı konsolide finansal tablolarda diğer kapsamlı gelirdede muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu muhasebeleştirme uygulaması 1 Ekim 2013 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmış olup 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 7.702.053 TL tutarında kayıp, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 72.825.000 TL tutarında kayıp diğer kapsamlı gelirdede ve özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

23.4 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 91.877.323 TL'dir (31 Aralık 2014: 132.421.095 TL). Bu yedekler, 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda açıklanan esaslara göre ayrılmıştır.

23.5 Geçmiş yıl kar / zararları ve kontrol gücü olmayan paylar

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

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

23.6 Kar Payı Dağıtım

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

Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan solo yasal kayıtlarında 1 Ocak 2015-31 Mart 2015 hesap döneminde 34.673.487 TL tutarında "Net Dönem Karı" oluşmuştur (1 Ocak 2014-31 Mart 2014: 21.054.574 TL "Net Dönem Zararı").

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Hasılat		
Doğalgaz satış gelirleri	28.630.477	18.155.035
Liman işletim gelirleri	42.482.861	36.289.818
Maden satış gelirleri	5.251.137	4.514.740
Gayrimenkul kira ve hizmet gelirleri	1.295.049	2.533.771
Diğer gelirler	70.963	65.468
Toplam	77.730.487	61.558.832
Satışların Maliyeti		
Doğalgaz satış ve hizmet maliyeti	(25.530.005)	(17.109.510)
Liman işletim maliyeti	(40.003.808)	(27.076.749)
Maden çıkarım maliyeti	(3.446.050)	(2.938.329)
Gayrimenkul hizmet maliyeti	(249.960)	(1.314.705)
Diğer	(811.527)	(1.348.068)
Toplam	(70.041.350)	(49.787.361)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	7.689.137	11.771.471
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		
Aracılık komisyonu	4.118.191	2.882.117
Müşterilerden alınan faizler	1.790.967	1.646.189
Portföy yönetim ücretleri	11.379	15.125
Menkul kıymet alım satım karı, net	236.141	21.204
Diğer gelirler	571.685	379.107
Toplam	6.728.363	4.943.742
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		
Ödenen komisyonlar	(323.657)	(113.179)
Müşterilere kullanılan kredilerin faiz giderleri	(771.622)	(635.426)
Toplam	(1.095.279)	(748.605)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar	5.633.084	4.195.137
BRÜT KAR	13.322.221	15.966.608

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

25.1 Pazarlama giderleri

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Personel giderleri	1.805.570	1.256.982
Amortisman ve itfa payları	897.750	549.924
Maden satışına ilişkin ihracat giderleri	1.757.296	913.529
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	263.333	177.727
Kira giderleri	321.374	-
Taşıtlar giderleri	66.616	81.919
Vergi resim ve harçlar	281.646	-
Bakım onarım giderleri	92.696	34.145
İMKB takas saklama giderleri	17.622	21.386
VOB komisyon giderleri	121.234	83.533
Danışmanlık gideri	132.931	110.035
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	88.370	79.246
Hisse borsa payı	290.360	89.217
Diğer	620.823	767.241
	6.757.621	4.164.884

25.2 Genel yönetim giderleri

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Personel giderleri	12.449.303	14.632.320
Danışmanlık giderleri	2.148.338	1.497.284
Seyahat giderleri	867.599	691.847
Vergi resim harç giderleri	1.132.039	410.582
Amortisman ve itfa payları	2.749.204	1.196.716
Bilgi işlem giderleri	585.184	693.064
Haberleşme giderleri	401.422	406.334
Bina yönetim giderleri	404.130	323.975
Kira giderleri	346.212	178.106
Taşıtlar giderleri	375.811	383.080
Temsil ve ağırlama giderleri	714.808	283.271
Kırtasiye giderleri	185.725	84.293
Bakım onarım giderleri	141.705	123.426
Diğer giderler	1.503.548	1.824.957
	24.005.028	22.729.255

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait personel giderleri ile amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	7.406.562	7.738.016
Pazarlama giderleri	1.805.570	1.256.982
Genel yönetim giderleri	12.449.303	14.632.320
	21.661.435	23.627.318
Amortisman ve itfa giderleri		
Satışların maliyeti	29.341.566	18.594.225
Pazarlama giderleri	897.750	549.924
Genel yönetim giderleri	2.749.204	1.196.716
	32.988.520	20.340.865

27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

27.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Kira geliri	221.191	100.820
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri, net	5.640.331	482.885
Danışmanlık Geliri	155.183	-
Peştemallik geliri	-	1.656.059
Diğer çeşitli gelirler	1.903.244	1.546.295
Toplam	7.919.949	3.786.059

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (devamı)

27.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Bağışlar	138.571	179.106
Proje giderleri (*)	2.214.206	2.431.227
Kısmi istisna yüklenim giderleri	197.868	207.199
Diğer çeşitli giderler	762.158	1.670.622
Toplam	3.312.803	4.488.154

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

28 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

28.1 Yatırım faaliyetlerinden gelirler

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Menkul kıymet satış karları	-	750.018
Menkul kıymet değerlendirme farkları	34.948	899.396
Toplam	34.948	1.649.414

28.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Menkul kıymet değerlendirme farkları	475.843	441.669
Diğer	32.250	123.607
Toplam	508.093	565.276

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

29 FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Kur farkı gelirleri	25.412.303	21.067.132
Faiz gelirleri	1.465.788	978.729
Diğer	78.046	268.204
Toplam	26.956.137	22.314.065

30 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Kar veya zararda muhasebeleştirilen	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Kur farkı giderleri	29.166.655	23.770.085
Kredi faiz giderleri	25.952.348	18.858.749
Teminat mektubu komisyonları	525.444	135.000
Diğer	1.602.149	721.939
Toplam	57.246.596	43.485.773

Diğer kapsamlı gelirlere muhasebeleştirilen	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Riskten korunma kazanç/kayıpları (Not 23)	(72.825.000)	(7.702.053)
	(72.825.000)	(7.702.053)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

31 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait ana ortaklık paylarının adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç / (kayıp) tutarları, ana ortaklık paylarına ait net dönem kar/zararının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Net dönem karı/(zararı)	(28.159.832)	(26.555.738)
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	(28.159.832)	(26.555.738)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	204.211.922	225.003.687
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	204.211.922	225.003.687
Grup tarafından elde bulundurulmuş hisse senedi adedi (Not 23.1)	(37.195.914)	(66.686.509)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	167.016.008	158.317.178
Nominal değeri 1 TL olan adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç/(zarar) (kısıtlanmamış tam TL)	(0,1686)	(0,1677)
Nominal değeri 1 TL olan sürdürülen faaliyetlerden adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (kısıtlanmamış tam TL)	(0,1686)	(0,1677)

32 TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz swaplarının detay aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Döviz swaplarının gerçeğe uygun değeri :	2.946.152	2.685.205
	2.946.152	2.685.205

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı Para Pozisyonu

Grup'un 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla maruz kaldığı döviz riskinin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	12.233.123	1.734.617	237.554	-	7.032.934
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	58.503.530	4.208.913	-	-	47.517.419
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	70.736.653	5.943.530	237.554	-	54.550.353
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	58.783.810	22.043.500	-	-	1.245.866
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	58.783.810	22.043.500	-	-	1.245.866
9. Toplam Varlıklar (4+8)	129.520.463	27.987.030	237.554	-	55.796.219
10. Ticari Borçlar	27.503.660	250.112	5.185.624	23.771	12.079.052
11. Finansal Yükümlülükler	134.277.627	41.254.052	9.344.228	-	144.648
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	39.091.481	6.278.446	-	-	22.703.481
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	200.872.768	47.782.610	14.529.852	23.771	34.927.181
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	794.312.598	273.253.114	28.629.574	-	19.861
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.381.532	-	790.200	-	2.144.555
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	798.694.130	273.253.114	29.419.774	-	2.164.416
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	999.566.898	321.035.724	43.949.626	23.771	37.091.597
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)	(870.046.435)	(293.048.694)	(43.712.072)	(23.771)	18.704.622
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(870.046.435)	(293.048.694)	(43.712.072)	(23.771)	18.704.622
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	652.550.000	250.000.000	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	652.550.000	250.000.000	-	-	-
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	-	-	-	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (devamı)

31 Aralık 2014					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1.Ticari Alacaklar	10.503.527	891.873	1.762.081	18.876	3.397.180
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	68.010.042	10.338.727	-	-	44.035.567
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	78.513.569	11.230.600	1.762.081	18.876	47.432.747
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	62.081.150	26.404.260	-	-	852.312
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	62.081.150	26.404.260	-	-	852.312
9. Toplam Varlıklar (4+8)	140.594.719	37.634.860	1.762.081	18.876	48.285.059
10. Ticari Borçlar	18.692.116	-	3.146.539	-	9.816.675
11. Finansal Yükümlülükler	112.020.433	41.366.777	5.634.876	-	200.721
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	58.649.858	351.327	-	-	57.835.166
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	189.362.407	41.718.104	8.781.415	-	67.852.562
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	684.922.000	273.473.814	17.989.971	-	19.263
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	28.852.769	10.337.866	1.053.600	-	1.908.403
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	713.774.769	283.811.680	19.043.571	-	1.927.666
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	903.137.176	325.529.784	27.824.986	-	69.780.228
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)	(762.542.457)	(287.894.924)	(26.062.905)	18.876	(21.495.169)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(762.542.457)	(287.894.924)	(26.062.905)	18.876	(21.495.169)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	537.984.800	232.000.000	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	537.984.800	232.000.000	-	-	-
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	-	-	-	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski

31 Mart 2015 ve 2014 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 2015	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	(13.107.032)	13.107.032	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	(65.255.000)	65.255.000
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(13.107.032)	13.107.032	(65.255.000)	65.255.000
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(12.374.450)	12.374.450	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki(4+5)	(12.374.450)	12.374.450	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	(9.178)	9.178	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	(9.178)	9.178	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(25.490.660)	25.490.660	(65.255.000)	65.255.000

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski (devamı)

31 Mart 2014	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	(12.485.517)	12.485.517	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	39.985.748	(39.985.748)
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(12.485.517)	12.485.517	39.985.748	(39.985.748)
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.921.262)	1.921.262	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki(4+5)	(1.921.262)	1.921.262	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	(7.963)	7.963	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	(7.963)	7.963	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(14.414.742)	14.414.742	39.985.748	(39.985.748)

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

34 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Vergi giderleri:

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde vergi gelirinin/(giderinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dönem vergi gideri	(1.131.488)	(2.373.447)
Ertelenen vergi geliri	9.164.471	4.263.307
Toplam	8.032.983	1.889.860

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>	<u>2014</u>
Vergi öncesi kar/(zarar)		(42.377.610)		(30.596.463)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	20,00	8.475.522	20,00	6.119.293
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3,10)	(1.313.335)	(8,45)	(2.584.341)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zarar etkisi	(2,06)	(871.058)	(8,35)	(2.554.800)
Denizcilik faaliyetleri istisnası	0,71	300.757	1,18	360.264
Diğer	3,40	1.441.097	1,80	549.444
		8.032.983		1.889.860

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ertelenen vergi varlığı	60.374.742	56.682.045
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(280.381.893)	(270.442.335)
Toplam	(220.007.151)	(213.760.290)

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenen verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Başlangıç bakiyesi	25.752.694	(131.125.023)
Ertelenen vergi geliri	9.164.471	4.263.307
Yabancı para çevrim farkı	(8.034.614)	(3.027.340)
Özkaynaklara kaydedilen	1.316	(1.296)
	26.883.867	(129.890.352)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

35 SATIŞ AMACI İLE ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla konsolide bilançodaki satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin yükümlülüklerin özeti aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Gayrimenkuller	862.751	862.751
	<u>862.751</u>	<u>862.751</u>

Gayrimenkuller

Grup'un satış amacıyla elde tuttuğu gayrimenkulleri oluşturan arazi ve arsalar, 29.500 m2 kullanım alanına sahip Bilecik İli, Bozüyük ilçesindeki arsa ve Muğla İli Bordo ilçesindeki kullanım alanı 3.000 m2 olan Global Yatırım Holding A.Ş.'ye ait olan arsalarlardır.

36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

(i) Grup'un 100% bağlı ortaklığı Global Liman, Letonya Riga'da kurulu Riga Passenger Terminal LLC'nin kruvaziyer ve feribot yolcu hizmetleri operasyonlarının satın alınmasıyla ilgili olarak bağlayıcı olmayan bir niyet mektubunu (non-binding letter of intent) 3 Nisan 2015 tarihinde imzalamıştır.

(ii) Şirket tarafından Polsan Portföy Yönetimi Anonim Şirketi unvanlı şirketin %100 pay sahibi olan Polis Bakım ve Yardım Sandığı'nın sahibi olduğu payların %90,1'ine tekabül eden 1.081.200 adet payın devralınması işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu ve Rekabet Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınmasının ardından, 17 Nisan 2015 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

17 Nisan 2105 tarihinde, AZ International Holdings S.A.'nın, Grup'un bağlı ortaklığı Global Menkul'un sermayesinde sahip olduğu 4.000.000 TL nominal tutarlı payın (Global Menkul'ün %10'u) Şirket tarafından devralınmıştır.

(iii) Şirket tarafından 30 Nisan 2015 tarihinde Borsa dışında nitelikli yatırımcılara satılan 110.000.000 TL nominal değerli, 728 gün vadeli, 2 Mayıs 2017 itfa tarihli, "TRSGGLMD51716" ISIN kodlu tahviller, Borsa Yönetim Kurulu'nun 22 Nisan 2015 tarihli kararı çerçevesinde, 6 Mayıs 2015 tarihinden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında sadece nitelikli yatırımcılar arasında kot dışı olarak işlem görmeye başlamıştır.

(iv) Grup'un 100% bağlı ortaklığı Global Liman Ocak 2015'te hisselerinin bir kısmının halka arzı için bir çalışma başlatmıştı. Global Liman'ın özgün iş modeli, mevcut limanlarının performansı ve kruvaziyer liman işletmeciliği alanındaki inorganik büyüme stratejisi halka arz sürecinde geniş bir kurumsal yatırımcı kitlesinin yanısıra stratejik yatırımcılar ve özel sermaye fonlarının da büyük ilgisini çekmiş ve bunun bir sonucu olarak da geniş bir kurumsal yatırımcı grubu halka arzda talepte bulunmak suretiyle bu ilgilerini teyid etmişlerdir.

7-8 Mayıs 2015 tarihlerindeki talep toplama aşamasında Global Liman hisselerine arzın (ek satış dahil 37.658.935 adet) üzerinde, toplam 51.000.000 adetlik bir talebin gelmiş olmasına rağmen Global Liman ve Şirket, Global Liman'ın bundan sonraki yeni liman satınalma projelerini özel bir şirket olarak yürütmesine karar vermişlerdir. Toplam yabancı yatırımcı talebi yabancı yatırımcılara ayrılan tahsisin önemli miktarda üzerinde (toplam 39.000.000 adet) oluşmuş ve yurtiçi kurumsal ve bireysel yatırımcı talebi de kendilerine ayrılan tahsisi karşılamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

Yabancı yatırımcı talebi Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'nın (halka arzın %20'si) yanısıra Amerika, Avrupa ve Asya'dan çoğunluğu uzun vadeli yatırımcılardan oluşan çeşitli yatırım kuruluşlarından gelen emirlerden oluşmuştur.

Global Liman, borçlanma piyasalarındaki imkanlarını da gözönüne alarak, inorganik büyümesinin başarılı şekilde devamının sadece sermaye katkısına bağlı olmadığını düşünmekle beraber stratejik yatırımcılar ve/veya özel sermaye fonları ile işbirliğini değerlendirmeyi planlamaktadır.

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

Yoktur.