

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

30 Eylöl 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Konsolide Finansal Bilgiler

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLER

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-65
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	11
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	18
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	18
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	21
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR	24
NOT 9 FİNANSAL BORÇLANMALAR	26
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	32
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	33
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	35
NOT 13 STOKLAR.....	36
NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	37
NOT 15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	38
NOT 16 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	38
NOT 17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE	39
NOT 18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	40
NOT 19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	41
NOT 20 TAAHHÜTLER	46
NOT 21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	49
NOT 22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	50
NOT 23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	51
NOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	54
NOT 25 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	55
NOT 26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	56
NOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	56
NOT 28 YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	57
NOT 29 FİNANSMAN GELİRLERİ	58
NOT 30 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	58
NOT 31 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR).....	59
NOT 32 TÜREV ARAÇLAR.....	59
NOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	60
NOT 34 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	64
NOT 35 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	65
NOT 36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	65

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide

Finansal Durum Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

	Notlar	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		30 Eylül	31 Aralık
		2016	2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		667.572.596	671.417.856
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	225.033.267	296.169.494
Finansal Yatırımlar	8	3.435.356	15.540.728
Ticari Alacaklar		104.745.909	81.927.492
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	104.745.909	81.927.492
Diğer Alacaklar		75.788.964	52.522.160
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	60.690.072	44.991.563
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	15.098.892	7.530.597
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		69.744.802	70.792.190
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	11.789.374	9.944.862
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	12	57.955.428	60.847.328
Stoklar	13	74.839.835	59.483.667
Peşin Ödenmiş Giderler	14	56.872.140	49.094.733
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	8.111.077	2.306.088
Diğer Dönen Varlıklar	22	48.138.495	42.718.553
<i>Ara Toplam</i>		<i>666.709.845</i>	<i>670.555.105</i>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	35	862.751	862.751
Duran Varlıklar		2.910.485.699	2.767.407.349
Diğer Alacaklar	11	61.876.441	61.759.060
Finansal Yatırımlar	8	7.198.549	7.234.573
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	18	47.067.476	19.268.403
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	380.403.540	374.912.000
Maddi Duran Varlıklar	16	653.390.494	563.508.560
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.607.237.890	1.613.302.554
- Şerefiye	17	61.225.865	56.242.758
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	1.546.012.025	1.557.059.796
Peşin Ödenmiş Giderler	14	39.138.275	32.262.624
Ertelenmiş Vergi Varlığı	34	100.824.332	81.901.326
Diğer Duran Varlıklar	22	13.348.702	13.258.249
TOPLAM VARLIKLAR		3.578.058.295	3.438.825.205

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide
Finansal Durum Tablosu
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

	Notlar	Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş 30 Eylül 2016	Geçmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		846.782.697	656.306.578
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	158.410.569	54.094.422
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	446.088.019	371.434.904
Ticari Borçlar		99.786.361	83.406.747
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	99.786.361	83.406.747
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	4.850.360	5.717.182
Diğer Borçlar		26.477.891	29.384.179
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		1.111.836	317.672
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	25.366.055	29.066.507
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		59.654.324	60.105.886
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	12	59.654.324	60.105.886
Ertelenmiş Gelirler	14	11.860.682	10.352.128
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		8.074.674	5.525.114
Kısa Vadeli Karşılıklar		9.578.086	8.853.809
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	2.673.039	2.478.740
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	6.905.047	6.375.069
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	22.001.731	27.432.207
<i>Ara Toplam</i>		<i>846.782.697</i>	<i>656.306.578</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.794.184.281	1.807.911.689
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	1.375.473.550	1.394.487.213
Diğer Borçlar	11	8.612.909	11.171.820
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler	18	458.153	391.687
Ertelenmiş Gelirler		367.354	269.000
Türev Araçlar	32	7.555.850	2.771.205
Uzun Vadeli Karşılıklar		57.059.001	48.723.011
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	21	8.660.823	7.497.354
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	48.398.178	41.225.657
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	34	344.657.464	350.097.753
ÖZKAYNAKLAR	23	937.091.317	974.606.938
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		517.314.785	560.703.827
Ödenmiş Sermaye		193.500.000	193.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		34.659.630	34.659.630
Geri Alınmış Paylar (-)		(19.909.777)	(22.143.104)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		11.456.799	10.430.125
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		12.256.446	13.050.003
- Diğer Kazançlar (Kayıplar)		14.497.128	14.497.128
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.240.682)	(1.447.125)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		162.286.760	136.201.483
- Yabancı Para Çevrim Farkları		374.718.172	327.379.903
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		(3.782.547)	(2.072.065)
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		(208.648.865)	(189.106.355)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		100.420.157	76.915.357
Geçmiş Yıllar Karları		85.516.403	166.125.876
Net Dönem Zararı		(62.871.633)	(48.035.543)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		419.776.532	413.903.111
TOPLAM KAYNAKLAR		3.578.058.295	3.438.825.205

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
	1 Ocak- 30 Eylül 2016		1 Temmuz- 30 Eylül 2016		1 Ocak- 30 Eylül 2015		1 Temmuz- 30 Eylül 2015	
KAR VEYA ZARAR KISMI								
Hasılat	24	455.439.308	191.416.690	390.936.054	170.515.615			
Satışların Maliyeti (-)	24	(296.764.890)	(111.501.252)	(273.348.689)	(105.249.327)			
Ticari faaliyetlerden brüt kar		158.674.418	79.915.438	117.587.365	65.266.288			
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	24	23.767.121	7.241.428	24.835.432	11.177.415			
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	24	(4.287.814)	(1.398.459)	(4.380.522)	(2.117.484)			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr		19.479.307	5.842.969	20.454.910	9.059.931			
BRÜT KAR		178.153.725	85.758.407	138.042.275	74.326.219			
Pazarlama Giderleri (-)	25	(26.597.503)	(7.897.559)	(25.074.813)	(10.917.210)			
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(103.300.030)	(31.444.324)	(83.184.811)	(32.219.218)			
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	10.310.773	5.012.436	18.442.592	1.246.485			
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(14.529.697)	(7.101.627)	(15.275.651)	(3.786.316)			
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		44.037.268	44.327.333	32.949.592	28.649.960			
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	1.285.891	1.138.463	768.658	28.684			
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28	(1.377.970)	(985.037)	(309.604)	215.723			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	18	1.978.881	(195.421)	1.201.607	(359.392)			
FİNANSMAN GELİRLER/(GİDERLERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		45.924.070	44.285.338	34.610.253	28.534.975			
Finansman Gelirleri	29	8.457.646	(6.590.275)	68.396.818	35.211.960			
Finansman Giderleri (-)	30	(133.368.832)	(49.167.436)	(190.338.908)	(74.452.216)			
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(78.987.116)	(11.472.373)	(87.331.837)	(10.705.281)			
Vergi gideri/geliri		25.180.191	3.040.310	28.319.100	3.988.012			
- Dönem vergi gelir/gideri (-)	34	(12.014.768)	(7.818.582)	(12.401.534)	(6.762.663)			
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri (-)	34	37.194.959	10.858.892	40.720.634	10.750.675			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(53.806.925)	(8.432.063)	(59.012.737)	(6.717.269)			
DÖNEM ZARARI		(53.806.925)	(8.432.063)	(59.012.737)	(6.717.269)			
Dönem Zararının Dağılımı		(53.806.925)	(8.432.063)	(59.012.737)	(6.717.269)			
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		9.064.708	9.370.231	2.074.534	2.724.045			
-Ana Ortaklık Payları	31	(62.871.633)	(17.802.294)	(61.087.271)	(9.441.314)			
Pay Başına Kayıp	31	(0,3542)	(0,1003)	(0,3481)	(0,0538)			
Sulandırılmış Pay Başına Kayıp	31	(0,3542)	(0,1003)	(0,3481)	(0,0538)			
DİĞER KAPSAMLI GİDER								
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(793.557)	(760.332)	(26.826)	(11.568)			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(793.557)	(760.332)	(26.826)	(11.568)			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		39.490.723	33.943.816	86.914.282	63.964.392			
Yabancı Para Çevrim Farkları		57.483.714	49.271.473	249.612.268	145.589.378			
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		(17.992.991)	(15.327.657)	(162.697.986)	(81.624.986)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR		38.697.166	33.183.484	86.887.456	63.952.824			
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(15.109.759)	24.751.421	27.874.719	57.235.555			
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı		(15.109.759)	24.751.421	27.874.719	57.235.555			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		19.210.153	19.454.824	27.210.335	23.582.639			
Ana Ortaklık Payları		(34.319.912)	5.296.597	664.384	33.652.916			

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar					
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Risikten Korunma Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
Dönem başı (1 Ocak 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															
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(26.826)	-	(404.814)	(162.293.172)	224.476.467	-	-	-	61.751.655	(25.135.801)	86.887.456
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(61.087.271)	-	(61.087.271)	2.074.534	(59.012.737)
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	-	-	-	(1.761.748)	-	-	(112)	-	-	1.859.713	-	(4.091.360)	(3.993.507)	-	(3.993.507)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	13.791.004	7.297.967	-	-	-	-	-	(13.791.004)	-	13.791.004	21.088.971	-	21.088.971
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(422.611)	-	422.611	-	(6.998.518)	(6.998.518)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.078.679)	72.689.807	(37.611.128)	-	-	-
Dönem sonu (30 Eylül 2015)	204.211.922	34.659.630	(35.588.662)	10.430.125	(791.823)	14.497.128	(2.412.379)	(210.766.657)	387.753.502	84.988.514	(61.087.271)	50.490.282	476.384.311	304.805.290	781.189.601
Dönem başı (1 Ocak 2016)	193.500.000	34.659.630	(22.143.104)	10.430.125	(1.447.125)	14.497.128	(2.072.065)	(189.106.355)	327.379.903	76.915.357	(48.035.543)	166.125.876	560.703.827	413.903.111	974.606.938
Toplam kapsamlı gelir															
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(793.557)	-	(1.710.482)	(19.542.510)	47.338.269	-	-	-	25.291.720	10.145.445	35.437.165
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	2.233.327	1.026.674	-	-	-	-	-	(2.233.327)	-	2.233.327	3.260.001	-	3.260.001
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(62.871.633)	-	(62.871.633)	9.064.708	(53.806.925)
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.738.127	-	(34.807.257)	(9.069.130)	(13.336.732)	(22.405.862)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.035.543	(48.035.543)	-	-	-
Dönem sonu (30 Eylül 2016)	193.500.000	34.659.630	(19.909.777)	11.456.799	(2.240.682)	14.497.128	(3.782.547)	(208.648.865)	374.718.172	100.420.157	(62.871.633)	85.516.403	517.314.785	419.776.532	937.091.317

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Ana Ortaklık “Global Yatırım Holding A.Ş.”, Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri (hepsi birlikte) bundan böyle “Grup” olarak ifade edilecektir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup’un personel sayısı 1.497’dir (31 Aralık 2015: 1.424).

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

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

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

Şirket’in ortaklık yapısı Not 23’te sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet Konusu
Global Menkul Değerler A.Ş. (Global Menkul) (1)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Global Financial Products Ltd. (GFP)	Cayman Adaları	Finansal Yatırımlar
Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (Global Sigorta)	Türkiye	Sigorta Acenteliği
Global Liman İşletmeleri A.Ş. (Global Liman)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Ege Global Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (Ege Global)	Türkiye	Enerji Üretimi
Mavi Bayrak Enerji Üretim. A.Ş. (Mavi Bayrak)	Türkiye	Enerji Üretimi
Salıpazarı İnşaat Taahhüt Bina Yönetim ve Servis Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Salıpazarı)	Türkiye	İnşaat Yatırımları
Güney Maden İşletmeleri A.Ş. (Güney)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Neptune Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (Neptune)	Türkiye	Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği
Tenera Enerji Tic. A.Ş. (Tenera)	Türkiye	Elektrik ve Doğalgaz Ticareti
Vespa Enterprises (Malta) Ltd. (Vespa)	Malta	Turizm Yatırımları
Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Pera)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Tora Yayıncılık A.Ş. (Tora)	Türkiye	Yayıncılık
Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş. (Global Enerji)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Dağören Enerji A.Ş. (Dağören) (15)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Ege Liman İşletmeleri A.Ş. (Ege Liman) (4)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Bodrum Yolcu Limanı İşletmeleri A.Ş. (Bodrum Liman) (4)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
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 San.Tic. A.Ş. (Doğal Enerji) (15)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Global Depolama A.Ş. (4)	Türkiye	Depolama
Sümerpark Gıda İşletmeciliği A.Ş.	Türkiye	Gıda İşletmeciliği
Randa Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti. (Randa) (8)	Türkiye	Deniz Araç Gereci Ticareti
Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş. (Ra Güneş) (10) (15)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Tres Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Tres Enerji) (15)	Türkiye	Enerji Üretimi
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş. (Straton)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Adonia Shipping Limited	Malta	Gemi İşletmeciliği
Naturelgaz Sanayi ve Tic. A.Ş. (Naturelgaz)	Türkiye	Sıkıştırılmış Doğalgaz Satışı
Container Terminal and General Cargo – Bar (Bar Limanı) (4)	Karadağ	Liman İşletmeciliği
Geliş Madencilik Enerji İnşaat Ticaret A.Ş. (Geliş Madencilik) (11) (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
Cruceros Malaga, S.A ("Malaga Limanı") (14) (4)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Barcelona Port Investments, S.L ("BPI") (14) (4)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Valetta Cruise Port PLC ("VCP") (7) (4)	Valetta-Malta	Liman İşletmeciliği
Perquisite Holdings Ltd. ("Perquisite") (4)	Malta	Liman İşletmeciliği
Global Ports Europe B.V ("Global BV") (4)	İspanya	Liman İşletmeciliği
Global Ports Malta Ltd. ("GP Malta")(4)	Malta	Liman İşletmeciliği
Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş. (15)	Türkiye	Enerji Üretimi
Global Ticari Emlak Yatırımları A.Ş. (16)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Vinte Nova (17)	Cayman Adaları	Finansal Yatırımlar

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet Konusu
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (9)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. (3)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Mavi Bayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. (12)	Türkiye	Enerji Üretimi
Edusa 1 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Edusa 2 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Edusa 3 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Edusa 4 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Morita 1 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Morita 2 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Morita 3 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Morita 4 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Sentinus 1 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Sentinus 2 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Sentinus 3 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Sentinus 4 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Taranis 1 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Taranis 2 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Taranis 3 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Taranis 4 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Vipasana 1 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Vipasana 2 Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Ravi Güneş Enerjisi Üretim ve San. Ve Tic. A.Ş.(18)	Türkiye	Enerji Üretimi
Aristaeus Limited	Malta	Finansal Yatırımlar
Port Operation Holding S.r.l (19)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Ravenna Terminal Passeggeri S.r.l. (19)	İtalya	Liman İşletmeciliği

- (1) Grup, 2011 yılı içerisinde bu şirketin hisselerini halka arz ve direkt satış yoluyla satarak ve halka açık hisselerin bir kısmını satın alarak söz konusu şirketteki etkin ortaklık oranını 31 Aralık 2011 itibarıyla %76,85'e, 31 Aralık 2012 itibarıyla da %75,67'ye düşürmüştür. 30 Eylül 2016 itibarıyla şirketteki etkin ortaklık oranı %77,43'tür (31 Aralık 2015 %77,43).
- (2) Bu şirket Global Enerji'ye konsolide olmaktadır. 2014 yılı içerisinde Termik Santral projesinden vazgeçilerek bu şirketin sahip olduğu lisans iade edilmiştir.
- (3) Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. (eski adı Eczacıbaşı Portföy Yönetimi A.Ş.) 1 Haziran 2015 tarihinde Global Menkul Değerler tarafından satın alınmış olup bu şirket altında konsolide olmaktadır.
- (4) Bu şirketler, Global Liman'a konsolide olmaktadır.
- (5) Bu şirket, Tora'ya konsolide olmaktadır.
- (6) Bu şirket, Pera ve Vespa'nın iş ortaklığı olup tüm kontrolü Grup'tadır ve Grup'a konsolide edilmektedir.
- (7) Grup VCP'nin %55,60 hissesini 30 Kasım 2015 tarihinde satın almış olup 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide etmeye başlamıştır.
- (8) Bu şirket, Grup'un bağlı ortaklıklarından Global Liman tarafından 17 Şubat 2011 tarihi itibarıyla 10.000 Avro bedel karşılığında satın alınmıştır. Şirket gayri faal olup 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.f).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

- (9) Şirket, finans sektöründe faaliyet gösteren Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (eski adı Polsan Portföy Yönetimi A.Ş.) sermayesinin %90,1'ini temsil eden hisselerini 17 Nisan 2015 tarihinde satın almıştır.
- (10) Bu şirket, 27 Kasım 2012 tarihinde kurulmuş olup Grup'un bağlı ortaklarından Consus Enerji'ye konsolide olmaktadır.
- (11) Global Enerji, 3 Ekim 2013 tarihinde Geliş Madencilik'in %85 oranındaki hissesini mevcut hissedarlarından devralmıştır. Bu devralma neticesinde Grup'un Geliş Madencilik'teki hisse oranı %85 olmuş ve Grup'a konsolide edilmeye başlanmıştır. 8 Eylül 2014 tarihinde Geliş Madencilik'in %85 oranındaki hissesi Grup'un bağlı ortaklığı Vinte Nova'ya devredilmiştir.
- (12) Mavi Bayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş. 9 Nisan 2015 tarihinde enerji üretimi faaliyeti yürütmesi amacıyla kurulmuştur.
- (13) Bu Şirket, 13 Mayıs 2014 tarihinde kurulmuş olup, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.f).
- (14) Şirket'in bağlı ortaklığı olan Global Liman'ın dünyanın önde gelen kruvaziyer şirketlerinden Royal Caribbean Cruises Ltd. ile birlikte ortak kurdukları Barcelona Port Investments, S.L., Barselona Limanını işleten, Malaga Limanının çoğunluk hissesine ve Singapur Yolcu Limanının azınlık hisselerine sahip olan Creuers del Port de Barcelona, S.A. unvanlı şirketin %43 hissesini devralmış ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide finansal tablolarında göstermiştir. 30 Eylül 2015 tarihindeki satın alım sonrasında bu şirketler bağlı ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmıştır.
- (15) Bu Şirket, 28 Ağustos 2014 tarihinde kurulmuştur. Grup'un bağlı ortaklıklarından Global Enerji'nin sahip olduğu %75 oranındaki Tres Enerji, %75 oranındaki Ra Güneş, %70 oranındaki Dağören ve %100 oranındaki Doğal Enerji'nin hisselerini devralmış olup raporlama tarihi itibarıyla bu şirketler Consus Enerji'ye konsolide edilmektedir.
- (16) Bu Şirket, 20 Ağustos 2014 tarihinde kurulmuş olup, gayrimenkul yatırımları alanında faaliyet göstermektedir.
- (17) Bu Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmış olup Global Enerji'nin sahip olduğu %85 oranındaki Geliş Madencilik'in hisselerini 8 Eylül 2014 tarihinde devralmıştır.
- (18) Bu Şirketler Grup'un Enerji yatırımları amacıyla 2015 yılında kurmuş olduğu şirketlerdir. Bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemişlerdir
- (19) Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Port Operation Holding S.r.l aracılığıyla, Ravenna Yolcu Limanını işleten Ravenna Terminal Passeggeri S.r.l.'nin %51 hissesini ve Cagliari Yolcu Limanını işleten Cagliari Cruise Port S.r.l.'nin %21 hissesini 30 Eylül 2016 tarihinde devralmıştır..

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

<u>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
IEG Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. (IEG) (1)	Türkiye	Kurumsal Fin. Danışmanlık
LCT- Lisbon Cruise Terminals, LDA (“Lizbon Limanı”) (2)	Portekiz	Liman İşletmeciliği
SATS-Creuers Cruise Services Pte. Ltd. (“Singapur Limanı”) (3)	Singapur	Liman İşletmeciliği
Venezia Investimenti Srl (4)	İtalya	Liman İşletmeciliği
Axel Corporation Grupo Hotelero, S.L. (5)	İspanya	Turizm Yatırımları
Cagliari Cruise Port S.r.l (6)	İtalya	Liman İşletmeciliği

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

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

Global Liman, ihale kapsamında, Lizbon Kruvaziyer Terminali'nin, Ortak Girişim Grubu'nun kurmuş olduğu LCT-Lisbon Cruise Terminals, LDA ünvanlı şirkete Lizbon Liman Başkanlığı tarafından fiziki devir işlemlerini 26 Ağustos 2014 tarihinde tamamlamış olup 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide etmeye başlamıştır. Lizbon Kruvaziyer Terminali, 2 milyon yolcu kapasitesine sahip olacak olup 13.000 m2 kapalı alan olmak üzere açık alanlar da dahil toplam 16.618,9 m2 alana kurulacaktır. Lizbon Kruvaziyer Terminali'nin toplam rıhtım uzunluğu 1.425 metredir.

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

(5) Grup'un bağlı ortaklığı olan Aristaeus Limited İspanya'da faaliyet gösteren Axel Corporation Grupo Hotelero SL adlı şirketin %15 hissesini 15 Temmuz 2016 tarihinde satın almış olup 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarına özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide edilmeye başlanmıştır.

(6) Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Port Operation Holding S.r.l aracılığıyla, Cagliari Yolcu Limanını işleten Cagliari Cruise Port S.r.l'nin %21 hissesini 30 Eylül 2016 tarihinde devralmıştır ve bu tarih itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarına özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide edilmeye başlanmıştır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Finansal tabloların hazırlanış şekli

SPK mevzuatına uygun finansal tablo seti hazırlayan işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır.

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

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu, 9 Kasım 2016 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 2015 tarihli konsolide finansal tablolarda kullanılan yöntemlerle tutarlıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

Geçerli para birimi değişikliği

Bodrum Liman ve Ege Liman'ın 2016 yılından itibaren değişen operasyon yapısı ve faaliyet alanının dinamikleri gereği Avro'ya bağımlı hale gelmiş ve Grup yaptığı değerlendirmeler sonucunda 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli para biriminin Avro olmasına karar vermiştir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2,9959	2,9076
Avro	3,3608	3,1776

(e) Netleştirme/Mahsup

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

(f) Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Eylül 2016 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 2015 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan esaslarla tutarlıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(f) Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı menkul kıymetler, maliyet bedellerinden kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonra ara dönem özet konsolide finansal tablolara satılmaya hazır finansal varlıklar olarak yansıtılmıştır. Ayrıca, Grup'un konsolide finansal tabloları açısından önemlilik derecesi düşük olduğundan 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla etkin ortaklık oranı % 99,9 (31 Aralık 2015: %99,9) olan Randa,Not 1'de bağlı ortaklıklar listesinde yer alan ve 21. Maddede açıklanan %100 etkin ortaklık oranınca sahip olduğu 19 adet enerji şirketini ve etkin ortaklık oranı %90 olan Global Gemicilik ile Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklar içinde maliyet bedellerinden eğer varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmişlerdir.

Önceki dönem finansal tablolarında yapılan düzenlemeler

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, "ilişkili taraflardan diğer alacaklar" içerisinde gösterilen, 5.029.659 TL tutarındaki alacak, karşılaştırmalı finansal tablolarda "diğer alacaklar" altında gösterilmiştir. Ayrıca "diğer dönen varlıklar" içerisinde gösterilen, 4.362.300 TL, karşılaştırmalı finansal tablolarda "uzun vadeli peşin ödenmiş giderler" altında gösterilmiştir.

Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

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 30 Eylül 2016'da sona eren dokuz aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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.

2016 yılında uygulanmaya başlanan standartlar ve henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

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

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*¹

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) *Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler*¹

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*¹

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler *TFRS 1*²

TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*²

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler *TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19*²

TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi*²

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları*²

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması*²

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları*²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulanması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

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

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

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirilmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman, %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Port Operation Holding S.r.l aracılığıyla, Ravenna Yolcu Limanını işleten Ravenna Terminal Passeggeri S.r.l.'nin %51 hissesini ve Cagliari Yolcu Limanını işleten Cagliari Cruise Port S.r.l.'nin %21 hissesini 30 Eylül 2016 tarihinde devralmıştır.

Ayrıca Grup'un bağlı ortaklığı Aristaeus Limited, otelcilik sektöründe faaliyet gösteren Axel Corporation Grupo Hotelero SL %15'ini temsil eden hisselerini 15 Temmuz 2016 tarihinde satın almıştır.

Grup, TFRS 3 "İşletme Birleşmesi" paragraf 45-49'a göre satın alma tarihinden itibaren bir yıllık ölçme dönemi içerisinde, gerekli olması durumunda yukarıda belirtilen satın alımlara ilişkin olarak muhasebeleştirdiği tutarlarda değişiklik yapabilecek ve söz konusu yatırımın gerçeğe uygun değeri, varsa hesaplanan şerefiye gibi dipnot açıklama gereksinimlerini yerine getirecektir.

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda satın aldığı ve "TFRS 3 İşletme Birleşmeleri"ne göre muhasebeleştirdiği ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide tabloların "İşletme Birleşmeleri" dipnotunda sunduğu satın almalara ilişkin detaylı bilgiler 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ilişkin hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda sunulmuştur.

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	Liman İşletmeciliği		Doğalgaz/Madencilik/Enerji Üretimi		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi (*)		Diğer		Toplam	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bölüm varlıkları	2.101.356.989	2.085.462.138	605.671.832	500.567.990	457.444.280	460.183.725	391.953.369	373.663.100	21.631.825	18.948.252	3.578.058.295	3.438.825.205
Bölüm yükümlülükleri	1.490.543.004	1.428.598.413	440.486.768	327.941.794	142.272.135	146.406.124	542.125.115	557.733.391	25.539.956	3.538.545	2.640.966.978	2.464.218.267

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

	Liman İşletmeciliği		Doğalgaz/Madencilik/Enerji Üretimi		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi (*)		Diğer		Toplam	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Bölüm dışı gelirler	264.689.575	216.728.915	170.398.779	163.819.988	18.591.694	8.675.304	23.767.121	24.835.432	1.759.260	1.711.847	479.206.429	415.771.486
FAVÖK	156.122.255	123.614.590	23.959.396	22.099.947	12.721.036	1.683.061	(27.205.280)	(2.000.644)	(2.159.879)	(2.447.564)	163.437.528	142.949.390
Amortisman ve itfa payı gideri (-)	(89.580.466)	(76.064.890)	(23.323.431)	(21.949.144)	(406.889)	(215.952)	(1.649.108)	(1.444.346)	(1.526.890)	(1.366.838)	(116.486.784)	(101.041.170)
Finansman gelirleri	4.476.340	42.433.605	(2.560.391)	870.475	292.210	321.139	15.360.399	29.503.019	4.022	1.220.369	17.572.580	74.348.607
Finansman giderleri	(62.124.355)	(68.875.687)	(13.088.782)	(26.868.192)	(9.985.629)	(4.261.182)	(56.062.990)	(95.917.297)	(1.200.270)	(363.406)	(142.462.026)	(196.285.764)

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

	Liman İşletmeciliği		Doğalgaz/Madencilik/Enerji Üretimi		Gayrimenkul		Aracılık Hiz.&Varlık Yönetimi (*)		Diğer		Toplam	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Bölüm dışı gelirler	110.762.429	96.107.378	73.192.816	70.430.283	6.927.538	2.423.592	7.241.428	11.177.415	533.907	1.554.362	198.658.118	181.693.030
FAVÖK	73.037.469	61.386.411	14.314.153	9.551.156	5.084.264	465.419	(7.741.612)	(5.979.919)	(576.171)	(175.218)	84.118.103	65.247.849
Amortisman ve itfa payı gideri (-)	(30.243.805)	(27.026.015)	(7.385.702)	(7.813.218)	(133.434)	(72.246)	(529.767)	(694.011)	(513.383)	(472.074)	(38.806.091)	(36.077.564)
Finansman gelirleri	(1.219.240)	23.746.618	(6.618.375)	364.862	99.342	127.897	6.200.437	12.234.069	(1.363.260)	1.218.486	(2.901.096)	37.691.932
Finansman giderleri	(21.422.617)	(24.925.354)	(6.129.143)	(14.234.464)	(3.279.690)	(1.570.177)	(21.009.004)	(36.137.369)	(1.007.858)	(64.473)	(52.848.312)	(76.931.837)

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Gelirler				
Bölüm gelirleri	482.249.162	201.335.048	416.096.346	181.695.331
Bölümler arası eliminasyonlar (*)	(3.042.733)	(2.676.930)	(324.860)	(2.301)
Konsolide gelirler	479.206.429	198.658.118	415.771.486	181.693.030
	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Konsolide FAVÖK	163.437.528	84.118.103	142.949.390	65.247.849
Finansman gelirleri (Not 29)	8.457.646	(6.590.275)	68.396.818	35.211.960
Finansman giderleri (Not 30)	(133.368.832)	(49.167.436)	(190.338.908)	(74.452.216)
Özkaynaklar içerisinde kaydedilen hisse satış (kar)/zararları (Not 23)	(1.026.674)	(1.026.674)	(7.297.967)	(635.310)
Amortisman ve itfa payları (Not 26)	(116.486.784)	(38.806.091)	(101.041.170)	(36.077.564)
Konsolide faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(78.987.116)	(11.472.373)	(87.331.837)	(10.705.281)
	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Bölüm finansman gelirleri	17.572.580	(2.901.096)	74.348.607	37.691.932
Bölümler arası eliminasyonlar	(9.114.934)	(3.689.179)	(5.951.789)	(2.479.972)
Toplam finansman gelirleri (Not 29)	8.457.646	(6.590.275)	68.396.818	35.211.960
	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Bölüm finansman giderleri	(142.462.026)	(52.848.312)	(196.285.764)	(76.931.837)
Bölümlerarası eliminasyonlar	9.093.194	3.680.876	5.946.856	2.479.621
Toplam finansman giderleri (Not 30)	(133.368.832)	(49.167.436)	(190.338.908)	(74.452.216)
Sabit kıymet alımları (**)				
	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Enerji	84.634.044	24.107.861	43.484.235	14.097.056
Finans	1.329.252	428.845	817.103	268.446
Liman işletmeciliği	23.375.047	5.336.765	18.746.167	5.059.402
Gayrimenkul	839.031	2.034	47.111.342	21.945.323
Diğer	1.317.845	1.135.798	7.459	451
Toplam	111.495.219	31.011.303	110.166.306	41.370.678

(*) 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

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraf	İlişkinin niteliği
Mehmet Kutman	Ortak ve üst düzey yönetici
Erol Göker	Ortak ve üst düzey yönetici
IEG	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım (Not 18)
Global A Tipi ve B Tipi Fon	Bağlı ortaklığın fonu
Turkcom Turizm Enerji İnşaat Gıda Yatırımlar A.Ş. (Turkcom)	Şirket ortağı tarafından sahip olunan şirket

İlişkili taraflardan alacaklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli

alacaklar - ilişkili taraflar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Turkcom (*)	10.920.641	9.924.370
IEG Kurumsal Finansal Danışmanlık A.Ş.	834.799	-
Global A Tipi ve B Tipi Fon	-	2.291
Diğer	33.934	18.201
Toplam	11.789.374	9.944.862

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Mehmet Kutman ⁽¹⁾	9.771.090	3.859.107
Venezia Investimenti SRL	9.158.180	-
Turkcom	86.239	81.674
Erol Göker ⁽¹⁾	5.957.961	5.993.187
IEG	-	828.119
Diğer	3.504.272	3.562.670
Toplam ⁽²⁾	28.477.742	14.324.757

(1) Söz konusu bakiyeler, personel ve iş avansı niteliğindedir ve teminatlı değildir. Söz konusu alacakların iş avansı niteliğinde olmayan kısımları üzerinden faiz işletilmiştir (Faiz oranı: 30 Eylül 2016: %10,50 31 Aralık 2015: %11,50).

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un bir bağlı ortaklığı, Grup üst yönetimine 30 Aralık 2013 vadeli 10.000.000 ABD Doları limitli, Libor + %3,5 faizli, yılda bir kupon ödemeli, dönem sonu anapara ödemesi olan, hisse senedi teminatlı kredi kullanmıştır. Söz konusu kredinin vadesi 31 Aralık 2016 tarihine uzatılmıştır. Grup, bu alacağını 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bilançoda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklarda sınıflamıştır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 9.806.377 ABD Doları, faiz tahakkuku 945.761 ABD Doları olmak üzere toplam 10.752.138 ABD Doları (32.212.330 TL)'dir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 9.806.377 ABD Doları, faiz tahakkuku 740.743 ABD Doları olmak üzere toplam 10.547.120 ABD Doları (30.666.806 TL)'dir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un verilen kredi tutarı ile birlikte konsolide bilançosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak toplamı 60.690.072 TL'dir (31 Aralık 2015: 44.991.563 TL).

İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

Üst düzey yöneticiler ile yapılan işlemler

Şirket, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların (maaş, huzur hakkı ve prim, vb.) toplamı sırasıyla 18.191.986 TL ve 15.655.533 TL'dir.

Grup'un üst düzey yöneticilere sağladığı krediye ilişkin olarak 1 Ocak-30 Eylül 2016 döneminde elde ettiği faiz gelirinin tutarı 851.747 TL'dir (1 Ocak-30 Eylül 2015: 718.523 TL).

İlişkili taraflar ile yapılan diğer işlemler

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili kuruluşlarla önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2016				1 Ocak-30 Eylül 2015			
	Alınan Faiz	Diğer Gelirler	Diğer Gider	Verilen Teminat Mektubu Komisyonu	Alınan Faiz	Diğer Gelirler	Diğer Gider	Verilen Teminat Mektubu Komisyonu
Turkcom (*)	1.295.787	-	293.220	-	943.332	-	274.576	-
Mehmet Kutman (*)	647.616	-	-	525.000	281.250	-	-	525.000
Erol Göker	141.848	-	-	-	27.408	-	-	-
Global A Tipi ve B Tipi Fon	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Portföy	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	67.662	2.316.491	-	-	59.516	198.848	-	-
Toplam	2.152.913	2.316.491	293.220	525.000	1.311.506	198.848	274.576	525.000

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kasa	320.958	365.952
Bankadaki nakit	182.796.762	283.099.466
-Vadesiz mevduat	76.827.819	149.201.656
-Vadeli mevduat	105.968.943	133.897.810
Ters repo işlemlerinden alacaklar	35.194.910	5.964.877
Takasbank'tan alacaklar	3.363	1.515.465
Diğer	6.717.274	5.223.734
Nakit ve nakit benzerleri	225.033.267	296.169.494
Bloke tutar	(46.622.578)	(59.666.419)
Nakit akış tablosuna baz tutarlar	178.410.689	236.503.075

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
1 aya kadar	105.968.943	133.834.288
1-3 aya kadar	-	63.522
	105.968.943	133.897.810

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduata ait faiz oranı aralıkları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
TL cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	%6,75 - %11,65	%7,25 - %11,00
ABD cinsinden vadeli mevduat faiz oran aralığı	%0,35 - %0,50	%0,10 - %0,25

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 38.077.575 TL (31 Aralık 2015: 49.007.392 TL) tutarındaki mevduat kullanılan kredilere ve teminat mektuplarına karşılık bankalar tarafından bloke edilmiştir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de üzerinde SPK Blokajı bulunan nakdi teminat tutarı 6.932.923 TL'dir (31 Aralık 2015: 10.282.280 TL). 1.612.082 TL (31 Aralık 2015: 376.747 TL) diğer alacaklardan oluşmakta olup, bankalar tarafından bloke edilmiştir. Nakit ve nakit benzerlerinin kur riskine ilişkin açıklamalar Not 33'te verilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	3.024.449	14.791.212
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	237.642
Diğer	410.907	511.874
Toplam	3.435.356	15.540.728
Duran varlıklar		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	7.198.549	7.234.573
Toplam	7.198.549	7.234.573

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	2.044.501	13.026.037
Hisse senetleri	969.948	1.755.175
Yatırım fonları katılım belgeleri	10.000	10.000
	3.024.449	14.791.212

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 2.417.077 TL tutarında defter değeri bulunan finansal yatırımlar, BİST'e teminat olarak verilmek üzere bankalardan alınan teminat mektubu karşılığında ilgili bankalarca rehedilmiştir (31 Aralık 2015 : 2.919.278 TL).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 650.969 TL kayıtlı değerinde finansal yatırımlar işlem teminatı olarak Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'na ("VİOP") verilmiştir (30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır.).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu 9.402 TL tutarındaki hisse senetleri devam eden bir dava için rehedilmiştir (31 Aralık 2015 : 25.634 TL).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla BİST, Takasbank, VİOP ve SPK'ya verilen teminat mektubu tutarları Not 20'de açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	-	237.642
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	7.198.549	7.234.573
Toplam	<u>7.198.549</u>	<u>7.472.215</u>

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	Pay oranı	Defter	Pay oranı	Defter
	(%)	değeri	(%)	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
Diğer		1.436.026		1.472.050
Toplam		<u>7.198.549</u>		<u>7.234.573</u>

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli banka kredileri	158.410.569	54.094.422
-TL Krediler	123.373.427	20.951.186
-Döviz Krediler	35.037.142	33.143.236
Toplam	158.410.569	54.094.422
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	150.023.013	108.431.295
-TL Krediler	20.125.634	10.832.848
-Döviz Krediler	129.897.379	97.598.447
İhraç edilen borçlanma senetleri	271.754.895	242.608.927
- TL borçlanma senetleri	207.157.866	181.780.683
-Döviz borçlanma senetleri	64.597.029	60.828.244
Finansal kiralama borçları	24.310.111	20.394.682
Toplam	446.088.019	371.434.904
Uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli banka kredileri	500.754.183	477.717.104
-TL Krediler	52.108.599	35.887.999
-Döviz Krediler	448.645.584	441.829.105
İhraç edilen borçlanma senetleri	815.574.109	850.730.445
- TL borçlanma senetleri	68.267.444	132.224.890
-Döviz borçlanma senetleri	747.306.665	718.505.555
Finansal kiralama borçları	59.145.258	66.039.664
Toplam	1.375.473.550	1.394.487.213
Toplam finansal borçlanmalar	1.979.972.138	1.820.016.539

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

Yıl	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
2017	125.625.163	325.376.394
2018	226.477.510	139.337.081
2019 ve sonrası	964.225.619	863.734.074
Toplam	1.316.328.292	1.328.447.549

Ödenecek finansal kiralama borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	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	26.494.194	2.184.083	24.310.111	22.643.418	2.248.736	20.394.682
1-5 yıl arası	66.581.262	7.436.004	59.145.258	76.035.542	9.995.878	66.039.664
Toplam	93.075.456	9.620.087	83.455.369	98.678.960	12.244.614	86.434.346

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi türü	Şirket ismi	Para birimi	Vade tarihi	Faiz Oranı Sekli	Nominal faiz oranı %	30 Eylül 2016	
						Anapara Değeri (TL)	Değer Değeri (TL)
Kullanılan krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri							
Ihraç edilen borçlanma senetleri (i)	Holding	ABD Doları	2017	Sabit	% 11	46.361.553	48.890.421
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2018	Değişken	DİBS+ % 5,25	50.000.000	51.581.580
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2017	Değişken	DİBS+ % 4,75	110.000.000	112.544.788
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2016	Değişken	DİBS+ % 4,50	85.000.000	86.074.688
Ihraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2017	Değişken	DİBS+ % 4,50	40.000.000	40.041.354
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2018	Değişken	Euribor+% 6,76	21.201.715	21.573.171
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2019	Değişken	Euribor + % 6,70	11.619.121	11.748.278
Teminatlı kredi	Holding	TL	Rotatif	Sabit	% 12,75-17,25	63.522.341	63.522.341
Teminatlı kredi (vi)	Holding	Avro	2017	Değişken	Euribor + % 6,50	25.206.000	25.224.254
Teminatlı kredi (xvi)	Global Ports BV	Avro	2020	Değişken	Euribor+ %4,6	31.649.856	32.116.259
Teminatlı kredi (xvii)	VCP	Avro	2020	Değişken	Euribor+ %4,6	73.937.600	74.598.682
Ihraç edilen tahvil (iv)	Global Liman	ABD Doları	2021	Sabit	%8,13	748.975.000	771.862.340
Teminatsız kredi	Global Liman	TL	2017	Sabit	% 13	1.265.145	1.265.145
Teminatlı kredi	Ege Liman	ABD Doları	2017	Sabit	% 4,5	5.991.800	5.991.800
Teminatlı kredi	Ege Liman	TL	2017	Sabit	% 1,3	780.163	780.163
Teminatlı kredi (v)	Ortaadoğu Liman	TL	2017	Sabit	%13	1.855.547	1.862.892
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor + % 5	12.868.050	12.880.380
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Sabit	% 14,50	8.114.653	8.114.653
Teminatlı kredi (v)	Pera	TL	2021	Sabit	TR Libor+%4,95	10.571.429	10.868.814
Teminatlı kredi	Pera	Avro	2016	Sabit	% 3,5	5.377.280	5.428.062
Teminatsız kredi	Naturel gaz	TL	2017	Değişken	% 12-%14,30	796.155	796.155
Teminatlı kredi (vii)	Naturel gaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	11.598.737	12.318.792
Teminatlı kredi (vii)	Naturel gaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,50	11.598.737	12.318.792
Teminatlı kredi (vii)	Naturel gaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	39.321.188	39.561.213
Teminatlı kredi (vii)	Naturel gaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	39.321.188	39.561.213
Teminatsız kredi	Naturel gaz	TL	Rotatif	Sabit	-	386.609	386.609
Teminatlı kredi	Straton Maden	TL	Rotatif	Sabit	% 15	20.000.000	20.000.000
Teminatsız kredi	Straton Maden	TL	Rotatif	Sabit	-	2.145.515	2.145.515
Teminatlı kredi (viii)	Straton Maden	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 3,25	6.770.790	7.007.068
Teminatlı kredi (viii)	Straton Maden	Avro	2016	Sabit	% 1,34	21.810.248	21.810.248
Teminatlı kredi (viii)	Straton Maden	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 3	6.420.655	6.642.485
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2018	Sabit	% 5,52	1.438.588	1.452.655
Teminatlı kredi	Straton Maden	TL	2018	Sabit	% 12	117.498	119.547
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2020	Sabit	Libor + % 5	1.348.554	1.350.136
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8,20	553.571	553.085
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8	421.584	421.275
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2016	Değişken	Euribor + % 6,20	1.919.017	1.919.017
Teminatlı kredi (xiv)	BPI	Avro	2023	Değişken	Euribor + % 4	127.067.207	127.067.207
Teminatlı kredi (xiv)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	7.964.864	7.964.864
Teminatlı kredi (xiv)	Malaga Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 1,75	20.650.257	20.650.257
Teminatlı kredi	Tres Enerji	TL	2017	Sabit	% 11	17.026.238	17.026.238
Teminatlı kredi (xv)	Global Ticari Emlak	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+ %6,20	103.777.976	107.126.351
Teminatsız kredi	Menkul	TL	Rotatif	Sabit	-	323.265	323.265
Teminatlı kredi	Tenera Enerji	TL	Rotatif	Sabit	% 15	17.880.276	17.880.276
Teminatlı kredi	Mavi Bayrak Enerji	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+%5,95	26.963.100	27.387.070
Teminatlı kredi	Doğal Enerji	ABD Doları	2024	Değişken	Libor+%6,50	17.675.812	17.688.371
						1.857.663.881	1.896.516.769
Finansal kiralama borçları							
Leasing (x)	Ortaadoğu Liman	ABD Doları	2016 - 2020	Sabit	% 5,92 - % 7,35	5.366.132	5.366.132
Leasing (xiii)	Ege Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 5,80 - 6,50	1.916.455	1.916.455
Leasing	Ege Liman	Avro	2017	Sabit	% 5,75- % 7,75	7.562.508	7.562.508
Leasing (xi)	Naturel gaz	ABD Doları	2019	Sabit	% 7-% 7,77	13.119.303	13.119.303
Leasing (xi)	Naturel gaz	Avro	2017	Sabit	% 6,04 - % 10,30	11.277.987	11.277.987
Leasing	Straton maden	Avro	2017	Sabit	% 5,80	2.511.103	2.511.103
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2018	Değişken	Euribor + % 3	2.495.520	2.495.520
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2019	Sabit	% 6,2- % 6,25	13.430.920	13.430.920
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2019	Sabit	% 5,45- % 5,50	19.049.458	19.049.458
Leasing	Mavi Bayrak Doğu	Avro	2020	Sabit	% 5	6.725.985	6.725.985
						83.455.371	83.455.369
						1.941.119.252	1.979.972.138

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9

FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi türü	Şirket ismi	Para birimi	Vade tarihi	Faiz Oranı Sekli	31 Aralık 2015		
					Nominal faiz oranı %	Anapara Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)
Kullantılan krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri							
İhraç edilen borçlanma senetleri (i)	Holding	ABD Doları	2017	Sabit	% 11	44.995.109	44.995.109
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2016	Değişken	DİBS+ % 4,50	75.000.000	75.425.703
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2017	Değişken	DİBS+ % 4,75	110.000.000	112.501.169
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2016	Değişken	DİBS+ % 4,50	85.000.000	86.046.234
İhraç edilen tahvil (ii)	Holding	TL	2017	Değişken	DİBS+ % 4,50	40.000.000	40.032.467
Teminatlı kredi (iii)	Holding	ABD Doları	2016	Değişken	Libor + % 7,50	2.298.821	2.300.968
Teminatlı kredi (iii)	Holding	ABD Doları	2016	Değişken	Libor + % 7,50	29.257.725	30.307.069
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2018	Değişken	Euribor+% 6,76	24.083.876	24.084.350
Teminatlı kredi (iii)	Holding	Avro	2019	Değişken	Euribor + % 6,70	15.411.359	15.856.275
Teminatlı kredi	Holding	TL	Rotatif	Sabit	% 12,5	18.000.000	18.000.000
Teminatlı kredi (vi)	Holding	Avro	2017	Değişken	Euribor + % 6,50	23.832.000	23.861.997
Teminatlı kredi (xvi)	VCP	Avro	2020	Sabit	4,15%	33.940.476	34.977.422
Teminatlı kredi (xvi)	Global Ports BV	Avro	2020	Değişken	Euribor+ % 4,6	69.907.200	70.240.926
Teminatlı kredi	Global Liman	TL	2016	Sabit	% 11,70	295.175	295.175
İhraç edilen tahvil (iv)	Global Liman	ABD Doları	2021	Sabit	% 8,13	726.900.000	734.338.690
Teminatlı kredi	Ege Liman	ABD Doları	2016	Sabit	% 5,75	436.140	436.140
Teminatlı kredi	Ege Liman	ABD Doları	2016	Sabit	% 6,25	2.907.600	2.776.649
Teminatlı kredi	Ege Liman	ABD Doları	2016	Sabit	% 5,2	3.779.880	3.779.880
Teminatlı kredi	Bodrum Liman	ABD Doları	2016	Sabit	% 7,75	444.330	452.766
Teminatlı kredi (v)	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor + % 5	14.692.913	14.692.913
Teminatlı kredi	Pera	TL	2021	Sabit	% 14,50	8.594.228	8.594.228
Teminatlı kredi (v)	Pera	TL	2021	Değişken	TR Libor+% 4,95	3.000.000	3.093.549
Teminatlı kredi	Pera	Avro	2016	Sabit	% 3,5	5.083.876	5.083.876
Teminatsız kredi	Naturelgaz	TL	2017	Değişken	% 12-% 14,30	1.363.549	1.363.549
Teminatlı kredi (vii)	Naturelgaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,5	9.107.612	9.351.779
Teminatlı kredi (vii)	Naturelgaz	TL	2022	Değişken	TR Libor + % 2,5	9.107.612	9.351.779
Teminatlı kredi (vii)	Naturelgaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	30.529.800	30.870.284
Teminatlı kredi (vii)	Naturelgaz	ABD Doları	2022	Değişken	USD Libor + % 5,25	30.529.800	30.870.284
Teminatsız kredi	Naturelgaz	TL	Rotatif	Sabit	-	136.724	136.724
Teminatlı kredi (viii)	Straton Maden	Avro	2016	Değişken	Euribor + % 3,25	7.216.329	7.405.271
Teminatlı kredi (viii)	Straton Maden	Avro	2016	Sabit	% 1,34	19.065.600	19.065.600
Teminatlı kredi (viii)	Straton Maden	Avro	2021	Değişken	Euribor + % 3	7.419.696	7.672.434
Teminatlı kredi	Straton Maden	Avro	2018	Sabit	% 5,52	1.830.387	1.852.265
Teminatlı kredi	Straton Maden	TL	2018	Sabit	% 12	216.966	216.966
Teminatsız kredi	TRES	TL	2017	Sabit	% 11	63.214	63.214
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8,20	859.883	858.706
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2017	Sabit	% 8	619.712	619.086
Teminatlı kredi (ix)	Bar Limanı	Avro	2016	Değişken	Euribor + % 6,20	2.001.091	2.001.091
Teminatlı kredi (xiv)	BPI	Avro	2023	Değişken	Euribor + % 4	129.997.036	126.327.865
Teminatlı kredi (xiv)	BPI	Avro	2024	Değişken	Euribor + % 4	7.622.242	7.435.533
Teminatlı kredi (xiv)	Malaga Limanı	Avro	2025	Değişken	Euribor + % 1,75	21.171.510	21.066.895
Teminatlı kredi (xv)	Global Ticari Emlak	ABD Doları	2025	Değişken	Libor+ % 6,20	100.602.960	102.367.153
Teminatsız kredi	Menkul	TL	Rotatif	Sabit	-	2.512.158	2.512.160
						1.719.834.590	1.733.582.193
Finansal kiralama borçları							
Leasing (x)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2016 - 2020	Sabit	% 5,92 - % 7,35	6.447.975	6.447.975
Leasing (xv)	Ege Liman	ABD Doları	2020	Sabit	% 5,75 - 7,75	614.351	614.351
Leasing	Ege Liman	Avro	2017	Değişken	% 5,75- % 6,50	8.330.527	8.330.527
Leasing (xi)	Naturelgaz	ABD Doları	2019	Sabit	% 7-% 7,77	17.231.954	17.231.954
Leasing (xi)	Naturelgaz	Avro	2017	Sabit	% 6,04 - % 10,30	15.847.224	15.847.224
Leasing	Straton Maden	Avro	2017	Sabit	% 5,80	788.169	788.169
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2018	Değişken	Euribor + % 3	3.121.770	3.121.770
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2019	Sabit	% 6,3	15.090.916	15.090.916
Leasing (xii)	Tres Enerji	Avro	2019	Sabit	% 5,45- % 5,50	11.464.858	11.464.858
Leasing	Mavi Bayrak Doğu	Avro	2020	Sabit	% 5	7.496.602	7.496.602
						86.434.344	86.434.346
						1.806.268.934	1.820.016.539

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

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

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

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla nominal değeri 40.119.000 ABD Doları tutarındaki tahvillerin 24.144.000 ABD Doları tutarındaki kısmı (31 Aralık 2015: 24.644.000 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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla söz konusu ihraç edilen borçlanma senetlerinin netleştirilmiş olarak nominal değeri (anapara tutarı) 15.475.000 ABD Doları'dır (31 Aralık 2015: 15.475.000 ABD Doları).

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

- (ii) Şirket, 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. 18 Nisan 2016 tarihinde ilgili tahvil ödenerek kapatılmıştır.

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.

Şirket, 5 Mayıs 2015 tarihinde 110.000.000 TL nominal değerli, 728 gün vadeli, DİBS+%4,75 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir.

Şirket, 29 Aralık 2015 tarihinde 40.000.000 TL nominal değerli, 727 gün vadeli, DİBS+%4,50 faiz oranı ile 3 ayda bir faiz ödemeli ve nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil ihraç etmiştir.

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

- (iii) Şirket, 27 Haziran 2012 tarihinde 5.500.000 ABD Doları tutarında Libor+%7,5 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. İlgili kredi 27 Haziran 2016 tarihinde ödenerek kapatılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

(iii) Şirket, 27 Temmuz 2012 tarihinde 35.000.000 ABD Doları tutarında Libor+%7,5 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. İlgili kredi 27 Temmuz 2016 tarihinde ödenerek kapatılmıştır.(31 Aralık 2015: 10.062.500 TL)

Şirket, 31 Aralık 2014 tarihinde 9.000.000 Avro tutarında Euribor+ %6,76 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin anapara ödemeleri 6 ayda bir yapılmakta olup, vadesi 31 Aralık 2018'dir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 6.308.532 Avro'dur (31 Aralık 2015: 7.579.266 Avro).

Şirket, 30 Ocak 2015 tarihinde 5.000.000 Avro tutarında yıllık Euribor+ %6,70 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin anapara ödemeleri 6 ayda bir yapılmakta olup, vadesi 30 Ocak 2019'dur. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 3.457.249 Avro'dur (31 Aralık 2015: 4.850.000 Avro).

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

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

- İşletme haklarının feshi veya devrine ilişkin bir olay gerçekleşmesi durumunda, Global Liman anlaşmaya uygun olarak hisselerini tekrar satın alma teklifi sunacaktır. İşletme haklarının sona ermesi halinde, hisse çıkaran şirket 'işletme hakkına ilişkin devir ödemesi' adı altında %100 oranında nakit benzeri, toplam geri satın alınan hisseler, senetler ve gerçekleşen ve ödenmemiş faiz ve ilave eklenen tutarlar, eğer var ise yeniden satın alınan hisseler, hisse ve senetlerin satın alındığı tarihe göre hisse sahiplerinin hakları, kayıt tarihine ilişkin olarak faiz ödemeleri, faiz ödemesi tarihine ilişkilidir.
- Konsolide finansal kaldıraç oranı maksimum 5,0 olarak belirlenmiştir. Buna karşın hisse senedi çıkaran şirket ("Global Liman") ve herhangi bir bağlı ortaklığının aşağıdaki belirtilen yükümlülüklerden biri veya tamamına kadar olanı kullanma hakkı bulunmaktadır ("İzin verilmiş yükümlülük").
 - (a) Global Liman ya da garantörlerinden herhangi biri tarafından bir borçlanma gerçekleşmesi halinde, kullanılan bir ya da birden fazla kredinin anapara tutarının 5.000.000 ABD Doları geçmemesi,
 - (b) Borcun finansmanı sırasında Global Liman ya da bağlı ortaklığı tarafından (Malaga Limanı ve Lizbon Limanı hariç bütün bağlı kuruluşlar) satın alma bedeli ile varlıklarında yükümlülük oluşup bu yükümlülüğe ilişkin süreçte, toplam tutarlara borcun eklenmesi ve oluşan bu borcun alt bendinin 10.000.000 ABD Doları'nı aşmaması,
 - (c) Global Liman'ın ve / veya borçlanma izni verilenlerin dışındaki garantörlerinin ek borçlanması ve Bar Limanı'nın ödenmemiş borçlarının Bar Limanı'nın toplam borçlarının %50'sinden fazlasının Uluslararası Finans Kurumu ve/veya Avrupa Kalkınma ve Geliştirme Bankası'ndan sağlanması durumunda 20.000.000 ABD Doları'nı geçmemesi gerekmektedir.
- (v) TL kredilerin 12.880.380 TL tutarındaki kısmı, 10 Mayıs 2013 tarihinde, yatırım amaçlı gayrimenkuller portföyünde yer alan Sümerpark AVM'nin finansmanı kapsamında kullanmış olduğu banka kredilerinin refinansmanından oluşmaktadır. TL kredilerin 10.868.814 TL tutarındaki kısmı Skycity ofis projesi için kullanılmış banka kredisinden oluşmaktadır. Şirket, Pera'nın kullanmış olduğu refinansman kredisinden kaynaklanan tüm borç ve taahhütlerine refinansman kredisinin vadesi boyunca müteselsil kefil olmuştur. Krediyeye ilişkin olarak Sümerpark AVM üzerinde ticari işletme rehni ve Denizli ili Sümer Mahallesi'ndeki arazi üzerinde ipotek mevcuttur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

- (vi) Şirket, 26 Mart 2015 tarihinde 10.000.000 Avro tutarında Euribor+%6,50 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin vadesi 22 Aralık 2017'dir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kredinin kalan anapara borcu 7.500.000 Avro'dur (31 Aralık 2015: 7.500.000 Avro). Söz konusu krediye ilişkin olarak Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmış bir arazisi üzerinde 15.000.000 Avro değerinde ipotek mevcuttur.
- (vii) Naturel gaz 1 Nisan 2015 tarihinde 7 yıl vadeli sırasıyla TR Libor+%2,5 ve USD Libor+%5,25 faiz oranlarına sahip 6 ayda bir faiz ödemeli 16.062.500 TL ve 18.750.000 ABD Doları tutarlarında proje finansmanı amacıyla kredi kullanmıştır. Söz konusu krediler için Şirket'in kredilerin vadesi boyunca kefaleti ve borçlunun hisseleri üzerinde 13.600.000 TL nominal değerinde rehin bulunmaktadır. Kredilerin anapara ödemeleri kullanımdan 18 ay sonra, 6 ayda bir, belli bir ödeme planı dahilinde ödenecektir. Bu kredilere ilişkin olarak ilgili borçlanma anlaşmalarında özel olarak tanımlandığı şekliyle finansal taahhütler bulunmaktadır.
- (viii) Straton Maden yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla 2015 vadeli % 1,34 faiz oranına sahip, 6.000.000 Avro tutarında kredi kullanmıştır. Bu krediye ek olarak 2014 yılı içerisinde Euribor+%3-%3,25 faiz oranına sahip 4.406.000 Avro tutarında kredi kullanılmıştır.
- (ix) Bar Limanı'nın yatırım amacı ile kullanmış olduğu kredi tutarlarıdır.
- (x) Ortadoğu Liman, 27 Ağustos 2010 tarihinde liman römorkörü alımıyla ilgili olarak faiz oranı %5,92 olan ve kiralama süresi 4 Eylül 2015 tarihinde sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır. Ortadoğu Liman, 23 Aralık 2013 tarihinde liman römorkörü alımıyla ilgili olarak faiz oranı %5,75 olan 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.
- (xi) 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 sözleşmeleridir.
- (xii) Tres Enerji'nin yatırım finansmanı olarak kullanmış olduğu finansal kiralama sözleşmeleridir.
- (xiii) Ege Liman, 25 Haziran 2014 tarihinde yatırım finansmanı olarak %7,75 faiz oranı ile kiralama süresi 2020 yılında sona eren finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.
- (xiv) Barcelona Port Investments (BPI), yatırım faaliyetlerinde kullanmak amacıyla 2023 yılı vadeli ve Euribor+%4 faiz oranlı 60.249.642 Avro ve 2024 yılı vadeli Euribor+%1,75 faiz oranlı 9.000.000 Avro tutarında kredi kullanmıştır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bu kredilerin kalan anapara tutarları sırasıyla 38.090.662 Avro ve 2.343.589 Avro'dur. BPI'nin kullanmış olduğu kredilere ilişkin Grup'un sahip olduğu BPI hisseleri üzerinde 19.640.360 Avro (66.007.321 TL) nominal değerinde ve Creuers hisseleri üzerinde 1.863.138 Avro (6.261.634 TL) nominal değerinde rehin mevcuttur.
- 12 Ocak 2010 tarihinde, Malaga Limanı 9.000.000 Avro tutarında Unicaja tarafından yeni terminal inşası için kredi almıştır. Bu kredi 15 yıl vadeli olup Euribor'a bağlı olarak ve anlaşma süresinden itibaren 18 ay geri ödemesiz şekilde verilmiştir. Malaga Limanı, kredi ana para ve faizlerinin geri ödemesini imtiyaz hakkını ipotek olarak vermek suretiyle garanti etmiştir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kalan anapara tutarı 6.305.968 Avro'dur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

- (xi) Global Ticari Emlak Van AVM'nin finansmanı için 34.600.000 ABD Doları tutarında, altı ayda bir faiz ödemeli (Nisan ve Ekim), Libor+%6,20 faiz oranıyla kredi kullanmıştır.
- (xvi) Global Ports Europe BV 16 Kasım 2015 tarihinde 12 ay anapara ödemesiz dönem, Euribor+ %4,60 faiz oranı ile altı yıl vadeli, 22.000.000 Avro tutarında kredi kullanmıştır. Ana para ve faiz ödemeleri her yılın Mayıs ve Kasım aylarında yapılacaktır. Söz konusu krediye ilişkin olarak Global Ports Europe BV hisseleri üzerinde rehin bulunmaktadır.
- (xvii) Valetta Cruise Limanı'nın yatırım amacı ile kullanmış olduğu kredi tutarlarıdır. Kredilerle ilgili diğer teminat açıklamalarına Not 20'de yer verilmiştir. Finansal borçların kur riskine ilişkin açıklamalar Not 33'de verilmiştir.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Müşterilerden alacaklar	103.529.004	81.692.682
Şüpheli alacaklar	7.931.490	7.332.113
Şüpheli alacak karşılığı	(7.931.490)	(7.332.113)
Diğer	1.216.905	234.810
Toplam	<u>104.745.909</u>	<u>81.927.492</u>

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	(7.332.113)	(7.147.815)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(490.009)	(163.896)
İptal edilen karşılıklar ve tahsilatlar	159.755	755.217
Yabancı para çevrim farkı	(269.123)	-
Kapanış bakiyesi (30 Eylül)	<u>(7.931.490)</u>	<u>(6.556.494)</u>

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Satıcılara borçlar	97.730.958	74.151.475
Borç senetleri	2.055.403	9.255.272
Toplam	<u>99.786.361</u>	<u>83.406.747</u>

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen depozito ve teminatlar	4.756.350	3.487.396
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının diğer ortaklarından olan alacaklar	801.246	586.879
Vergi iade alacakları	4.413.084	2.256.712
Diğer	5.128.212	1.199.610
Toplam	<u>15.098.892</u>	<u>7.530.597</u>

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Başkent Doğalgaz davasına ilişkin tazmin edilecek karşılıklar (Not 19)	49.941.653	48.469.692
Verilen depozito ve teminatlar	2.587.884	3.947.344
Ada Metal'den alacaklar	4.312.365	4.312.365
Diğer	5.034.539	5.029.659
Toplam	<u>61.876.441</u>	<u>61.759.060</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının diğer ortaklarına olan borçlar	8.204.557	12.265.897
Ödenecek vergiler	9.569.696	8.430.137
Diğer	7.591.802	8.370.473
Toplam	<u>25.366.055</u>	<u>29.066.507</u>

Uzun vadeli diğer borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ödenecek satın alma bedeli (*)	4.903.721	4.903.721
Alınan depozito ve teminatlar	5.547	771.340
Diğer	3.703.641	5.496.759
Toplam	<u>8.612.909</u>	<u>11.171.820</u>

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli alacaklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Müşterilerden alacaklar	34.171.608	41.543.216
Borsa para piyasasından alacaklar	23.585.706	17.316.000
Şüpheli alacaklar	1.309.061	1.316.097
Şüpheli alacak karşılığı	(1.309.061)	(1.316.097)
Diğer ticari alacaklar	198.114	1.988.112
Toplam	57.955.428	60.847.328

Kısa vadeli borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Borsa para piyasasına borçlar	53.020.265	52.302.243
Müşterilere borçlar	2.503.533	2.293.374
Satıcılara borçlar	3.379.143	2.800.669
Diğer	751.383	2.709.600
Toplam	59.654.324	60.105.886

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

13 STOKLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller	19.289.974	20.020.061
İlk madde ve malzeme (*)	50.131.951	37.137.173
Ticari mallar (**)	13.529.020	10.532.408
Stok değer düşüklüğü (**)	(10.131.158)	(10.131.158)
Diğer	2.020.048	1.925.183
Toplam	<u>74.839.835</u>	<u>59.483.667</u>

Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkullerin hareket tablosu detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
Açılış	20.020.061	19.657.451
Girişler	5.682.687	3.107.928
Çıkışlar	(6.412.774)	(2.104.686)
	<u>19.289.974</u>	<u>20.660.693</u>

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

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ticari malların ve stok değer düşüklüğü tutarının 9.435.881 TL'lik kısmı Geliş Madencilik'in elindeki asfalt stoklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un stoklarında sınıflanan arsaları, Grup'un Denizli'deki 2011 yılında başlatılan konut projesi kapsamında üzerinde konut inşa edilen ve yatırım amaçlı gayrimenkullerden stoklara transfer edilen arsasını içermektedir. Söz konusu arsa, Denizli İli Merkez İlçesi'ndeki 6224 Ada 1 numaralı parsel üzerinde yer almaktadır.

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

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait girişler 2.187.236 TL ofis projesi ile ilgili yapılan harcamalar ve 1.858.569 TL 3.blok konutların hakediş bedelinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un stokları üzerindeki ipotek ve rehinler Not 20'de açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gelecek aylara ait giderler (*)	12.105.343	14.186.364
Verilen diğer avanslar (**)	37.504.852	24.851.767
Stoklar için verilen sipariş avansları	1.107.940	5.065.255
Diğer	6.154.005	4.991.347
Toplam	<u>56.872.140</u>	<u>49.094.733</u>

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen avanslar (**)	25.466.561	16.583.887
Gelecek yıllara ait giderler (*)	12.084.109	14.080.681
Diğer	1.587.605	1.598.056
Toplam	<u>39.138.275</u>	<u>32.262.624</u>

(*) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla gelecek dönemlere ait giderlerin önemli bir kısmı Grup'un enerji, maden ve liman işletmeciliği faaliyetlerine ilişkin gelecek dönemlere ait giderlerinden oluşmaktadır.

(**) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla verilen kısa ve uzun vadeli avansların önemli bir kısmı Grup'un enerji, maden ve liman işletmeciliği yatırımlarına ilişkin geliştirmekte olduğu projeler için verilmiş avanslardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Alınan avanslar (*)	9.627.528	7.668.435
Gelecek aylara ait gelirler	2.179.744	2.626.303
Diğer	53.410	57.390
Toplam	<u>11.860.682</u>	<u>10.352.128</u>

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla kayıtlı net değer	374.912.000	246.274.453
Girişler	-	34.011.819
Yabancı para çevrim farkları	5.491.540	32.938.474
30 Eylül itibarıyla kayıtlı değer	380.403.540	313.224.746

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

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

Sümerpark AVM, 12 Mart 2011 tarihinde inşaatının bitimini müteakip hizmete açılmıştır. Sümerpark AVM'nin 30 Eylül 2016 itibarıyla gerçeğe uygun değeri 159.978.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 159.978.000 TL'dir).

Grup, Van'da üzerinden sermaye kazancı elde etme amacı ile tutulan 16.611 m² alana haiz arazisi üzerinde 2015 yılında inşaatını tamamlanıp faaliyete geçen Van AVM projesini 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Van AVM'nin 30 Eylül 2016 itibarıyla gerçeğe uygun değeri 62.191.842 ABD Doları'dır (186.320.540 TL) (31 Aralık 2015: 62.191.842 ABD Doları).

16 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	563.508.560	389.041.333
Girişler	112.549.865	69.830.719
Çıkışlar	(4.857.754)	(1.526.868)
Konsolidasyon kapsamına dahil edilenler	254.076	3.557.819
Cari dönem amortisman giderleri	(36.660.391)	(31.946.851)
Transfer	-	141.628
Yabancı para çevrim farkları	18.596.138	64.177.739
30 Eylül itibarıyla kayıtlı değer	653.390.494	493.275.519

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde girişlerin önemli bir kısmı, yapılmakta olan yatırımlara, döşeme ve demirbaşlar ile makine, tesis ve cihazlara ilavelerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş finansman gideri yoktur.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE

a) Diğer Maddi olmayan duran varlıklar:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	1.557.059.796	1.259.868.920
Girişler	5.665.791	6.323.768
Çıkışlar	(503.287)	-
Konsolidasyon kapsamına dahil edilenler	11.609	279.211
Cari dönem itfa payları	(79.826.393)	(69.094.319)
Transfer	-	(163.669)
Yabancı para çevrim farkları	63.604.509	279.305.368
30 Eylül itibarıyla kayıtlı değer	1.546.012.025	1.476.519.279

b) Şerefiye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	56.242.758	46.553.027
Girişler (*)	3.847.531	2.618.800
Yabancı para çevrim farkları	1.135.576	9.316.092
30 Eylül itibarıyla kayıtlı değer	61.225.865	58.487.919

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

Grup, TFRS 3 "İşletme Birleşmesi" paragraf 45-49'a göre satın alma tarihinden itibaren bir yıllık ölçme dönemi içerisinde, gerekli olması durumunda Ravenna satın alımına ilişkin olarak muhasebeleştirdiği tutarlarda değişiklik yapabilecek ve söz konusu yatırımın gerçeğe uygun değeri, varsa hesaplanan şerefiye gibi dipnot açıklama gereksinimlerini yerine getirecektir.

Grup 31 Aralık 2015 tarihinden itibaren şerefiye için değer düşüklüğü belirtilerini gözden geçirmiş olup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü öngörmemiştir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yapılan şerefiye değer düşüklüğü testleri ve kullanılan varsayımlar, 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal tablo bilgileri aşağıdaki gibidir:

	İştirak Yüzdesi	Taşınan değer	
		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Singapur Limanı (**)	% 40,00	3.095.319	2.920.367
Lizbon Limanı (***)	% 50,00	20.715.216	16.348.036
Venezia(****)	%25,00	16.243.917	-
Axel Corporation Grupo Hotelero SL (*****)	%15,00	7.013.024	-
Toplam Varlıklar		47.067.476	19.268.403
Yükümlülükler			
IEG (*)	% 50	(426.239)	(391.687)
Cagliari Passenger Terminal	% 21	(31.914)	-
Toplam Yükümlülükler		(458.153)	(391.687)
		46.609.323	18.876.716

(*) 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 muhasebeleştirmeye 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.

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

(*****) Grup'un bağlı ortaklığı olan Aristaeus Limited İspanya'da faaliyet gösteren Axel Corporation Grupo Hotelero SL adlı şirketin %15 hissesini 15 Temmuz 2016 tarihinde satın almış olup 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarına özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak konsolide edilmeye başlanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

30 Eylül 2016	Kısa Vadeli Varlıklar	Uzun Vadeli Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler	Net Dönem Karı/ (Zararı)
IEG	769.693	11.833	781.526	(1.634.004)	-	(1.634.004)	87.509	(147.664)	(60.155)
Lizbon Limanı	23.732.456	25.057.843	48.790.300	(7.359.869)	-	(7.359.869)	10.626.917	(6.720.816)	3.906.100
Singapur Limanı	15.077.857	9.743.237	24.821.094	(9.749.528)	(7.333.269)	(17.082.797)	16.994.203	(17.182.950)	(188.747)
Venezia Investimenti	64.975.676	-	-	-	-	-	-	-	-
Axel Corporation Grupo Hotelero SL	11.237.889	36.351.091	47.588.980	(394.950)	(440.533)	(835.484)	5.355.964	(4.479.909)	876.056
Caqliari Passenger Terminal	572.220	114.361	686.581	(828.182)	(10.371)	(838.553)	-	-	-
31 Aralık 2015	Kısa Vadeli Varlıklar	Uzun Vadeli Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler	Net Dönem Karı/ (Zararı)
IEG	737.171	6.830	744.001	(1.552.673)	-	(1.552.673)	2.201.250	(661.718)	1.539.532
Lizbon Limanı	6.822.572	31.499.333	38.321.905	-	(5.625.833)	(5.625.833)	8.516.966	(6.005.014)	2.511.952
Singapur Limanı	11.136.101	11.090.060	22.226.161	(8.425.133)	(6.500.108)	(14.925.242)	22.536.095	(21.113.798)	1.422.297

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

19.1 Diğer karşılıklar

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	5.469.096	5.358.449
Danışmanlık gider karşılığı	1.435.951	1.016.620
	6.905.047	6.375.069

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Barselona Limanı satın alımına ilişkin ayrılan karşılıklar	41.175.715	33.762.103
Bar Limanı satın alımına ilişkin ayrılan karşılıklar	7.222.463	7.463.554
	48.398.178	41.225.657

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular

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

- (i) Grup'un bir bağlı ortaklığının işlettiği Karadağ'da bulunan Bar Limanı'nın çalışanları tarafından, Limanın 30 Aralık 2013 tarihinde Grup tarafından devralınmasından önceki dönemini içeren 2011'den 2014 yılına kadar ve ayrıca 2014 yılı başından bugüne kadar toplu iş sözleşmesine göre eksik ödendiği iddia edilen ücret farklarının ödenmesi ve ayrıca istihdam fazlası personel için uygulanan çeşitli sosyal programlar sonucunda çalışan sayısında meydana gelen azalış oranında diğer çalışanların ücretlerinin artırılması talebi ile açılan davalar bulunmakta olup, davalar derdesttir. Davaların bir bölümüne bakan mahkeme yakın tarihte verdiği bir kararda davacılar tarafından davaların dayanağı yapılan toplu iş sözleşmesinin geçerli olmadığına karar vererek davayı Grup lehine reddetmiştir. Karar temyize tabidir.
- (ii) 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.'ye 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 reddetmiş olup, red kararı 4 Ağustos 2014 tarihinde tebliğ alınmıştır. Şirket, 2 Eylül 2014 tarihinde kararı temyiz etmiştir. Dosya Danıştay İdari Dava Daireleri'ne gelerek 2014/3695 esasını almıştır. Dosyada Onama kararı verilmiş ve karar 28 Temmuz 2016'da tebliğ alınmıştır. Söz konusu karara ilişkin olarak süresi içerisinde karar düzeltme talebinde bulunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

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

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

İhtiyati tedbir kararının devamı olarak, konsorsiyum ortakları tarafından Ankara Büyükşehir Belediyesi ve BOTAŞ aleyhine Beyoğlu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde "teminat mektubunun ödenmesi konusundaki muarazanın giderilmesi, borçlu olunmadığının tespiti, teminat mektubunun iadesi" talebi ile dava açılmış, Mahkeme dosyanın yetkisizlik nedeni ile Ankara Nöbetçi Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. 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 itirazları yerinde bularak ilk derece mahkemesinin kararını Şirket lehine bozmuştur. Davalı Belediye karar düzeltme başvurusu yapmış olup bu talep de Yargıtay tarafından reddedilmiştir. Dosya Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiş ve 2016/37 esas numarası almış olup bozma ilamına uyulup uyulmaması konusunda müstemir yetkili heyetçe değerlendirme yapılmasına karar verilmiştir. Bir sonraki duruşma tarihi 7 Aralık 2016'dır.

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) tazmini için Grup avukatları aracılığıyla gerekli girişimler başlatılmış ve ihtarnameler çekilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Şirket, STFA'nın da dahil olduğu ortak girişim grubu adına katlanılan geçici teminat mektubu bedelinin STFA'nın payına düşen 5.000.000 ABD Dolarının (Beşmilyon Amerikan Doları), temerrüt tarihi olan 7 Mart 2013 tarihinden itibaren işletilecek avans faiziyle birlikte davalı STFA'dan tahsil edilerek Şirkete ödenmesi ve Şirket tarafından Başkentgaz ihalesine teklif verilmesiyle ilgili yapılan teminat mektubu komisyonu, kredi faiz gideri, masrafları dahil olmak üzere tüm mali, teknik, hukuki danışmanlık gideri, dava takip gideri, seyahat, kırtasiye gideri ve sair masraflarla ilgili davalı payına düşen 1.505.755 TL'nin (Birmilyonyediyüzbeşbinyediyüzellibeş Türk Lirası) bu masrafların her birinin yapıldığı tarih itibarıyla işletilecek avans faiziyle birlikte STFA'dan tahsil edilerek Şirket'e ödenmesi talebi ile 11 Mart 2014 tarihinde İstanbul 36. Asliye Ticaret Mahkemesinde rücu davası açmıştır.

Taraflar arasında varılan mutabakat sonucunda 9 Aralık 2014 tarihinde imzalanan Sulh ve İbra Protokolü hükümleri yerine getirilince taraflar davayı sulhen sonuçlandırmış ve kesinleştirmişlerdir.

Şirket, Enerya'nın (eski unvanı Energaz) da dahil olduğu ortak girişim grubu adına katlanılan geçici teminat mektubu bedelinin Enerya'nın payına düşen 2.500.000 ABD Dolarının (İkibuçukmilyon Amerikan Doları), temerrüt tarihi olan 7 Mart 2013 tarihinden itibaren işletilecek avans faiziyle birlikte davalı Enerya'dan tahsil edilerek Şirkete ödenmesi ve Şirket tarafından Başkentgaz ihalesine teklif verilmesiyle ilgili yapılan teminat mektubu komisyonu, kredi faiz gideri, masrafları dahil olmak üzere tüm mali, teknik, hukuki danışmanlık gideri, dava takip gideri, seyahat, kırtasiye gideri ve sair masraflarla ilgili davalı payına düşen 752.878,80 TL'nin (Yediyüzellikibinsekizyüzyetmişyedi TürkLirası seksen kuruş) bu masrafların her birinin yapıldığı tarih itibarıyla işletilecek avans faiziyle birlikte Enerya'dan tahsil edilerek Şirkete ödenmesi talebi ile 11 Mart 2014 tarihinde İstanbul 33. Asliye Ticaret Mahkemesinde rücu davası açmıştır.

Taraflar arasında varılan mutabakat sonucunda 9 Aralık 2014 tarihinde imzalanan Sulh ve İbra Protokolü hükümleri yerine getirilince taraflar davayı sulhen sonuçlandırmış ve kesinleştirmişlerdir.

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 tutarında diğer alacaklar altında muhasebeleştirilip tazmin edilecek karşılıklar olarak taşınmaya devam etmiştir. 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemde Enerya ve STFA ile varılan sulh neticesinde uzlaşılın tutarlar tahsil edilmiş ve ilgili rücu alacağı ile uzlaşılın tutar arasındaki fark için 9.379.317 TL tutarında gider kaydı atılmıştır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 16.670.000 ABD Doları (49.941.653 TL) tutarında diğer alacaklar altında muhasebeleştirilip tazmin edilecek karşılıklar olarak taşınmaya devam etmektedir.

Diğer yandan belediye tarafından Şirket ve Energaz aleyhine haksız ihtiyati tedbirden kaynaklanan fazlaya ilişkin her türlü dava ve talep ile başkaca zarar ve ziyanın talep edilme hakkı saklı kalmak kaydıyla Belediye'nin uğramış olduğu özellikle faiz gelir kaybı ve mecburen yapmış olduğu borçlanmadan doğan zararın, şimdilik 10.000.000 ABD Doları tutarında tedbir kararının tesis edildiği 31 Aralık 2008 tarihinden itibaren işleyecek ticari faiziyle birlikte tazmini talebi ile 26 Mart 2013 tarihinde Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde dava açılmış olup bu davaya ilişkin dava dilekçesi ve ara karar 7 Mayıs 2013 tarihinde tebliğ alınmıştır. Grup avukatları, 15 Mayıs 2013 tarihli cevap dilekçesinde esas davalar sonuçlanmamışken söz konusu tazminat davası açıldığından Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2010/308 E. Sayılı ve Danıştay 13. Hukuk Dairesinin 2010/920 E. sayılı dosyalarının üst mahkemelerce kesinleşmesinin beklenmesi, davacının somut zararını ispat etmesi, Borçlar Kanunu madde 51 gereği hakimın tazminatın kapsamını belirlemesi gibi hukuki nedenlerin dikkate alınmasını taleple davanın reddini talep etmişlerdir. Mahkemece aynı mahkemede devam eden ve yukarıda detayları verilen 2016/37 E. Numaralı asıl davanın sonucunun beklenmesine karar verilmiştir. Bir sonraki duruşma 8 Şubat 2017 tarihinde.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

(iii) Şirket tarafından ABN Amro Infrastructure Capital Management Ltd. aleyhine Beyoğlu Asliye Ticaret Mahkemesi'nde, Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin ihalesinin alınmasından sonra davacı, dava dışı konsorsiyum ortağı ve davalı şirket arasında, Başkent Gaz Dağıtım A.Ş.'ye ait hisselerin satın alınması maksadı ile davacının vermiş olduğu teklif ile ilgili olarak, ortak girişime katılma kurallarını düzenleyen sözleşmenin ilgili maddeleri gereği, tarafların yapacakları teklif ve işlem ile ilgili olarak mali, hukuk, muhasebe, vergi, ticari ve sigorta danışmanlık masrafları ve ihale teklifi ile ilgili olarak verilen geçici teminat için yapılan ve yapılacak olan masrafların davalının hissesine düşen kısmı yaklaşık 236.918 ABD Doları olmakla birlikte, gerçek meblağ bilirkişi incelemesi ile tespit edilebileceğinden fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak üzere şimdilik 15.000 ABD Doları'nın tahsili talebiyle bir dava açılmıştır. Bilirkişi raporu ve ek rapor gelmiş olup dava, bu raporlara tarafların karşılıklı itirazları sunulmuştur. 3 Mart 2014 tarihinde gerçekleşen Danıştay 13. Hukuk Dairesi'ndeki duruşmada 2010/920 E. sayılı dosyanın sonuçlanmasının beklenmesine karar verilmiştir. Teminat mektubunun irat kaydedilmesi işlemine karşı açılan davada ortak girişim aleyhine verilen kararın temyiz incelemesi olan Danıştay 13. Dairesi'ne 2010/920 E. sayılı dosyası bekletici mesele yapıldığından bu dosyanın dava ile olan ilintisi ve farkı son sunulan beyan dilekçede açıklanmıştır. Bu dilekçede İdari yargıda verilen kararda Global'e ilişkin bir kusur değerlendirmesine bulunmadığı, sadece Konsorsiyum hakkında kusur değerlendirmelerinin söz konusu olduğu, ortakların kendi iç ilişkisinde durumun daha farklı olduğu öne sürülmüş ve bekletici mesele yapılmaksızın davanın kabulüne karar verilmesi gerektiği savunulmuştur. 24 Şubat 2016 tarihli duruşmada mahkeme bekletici mesele kararını kaldırmış ve davanın reddine karar vermiştir. Grup tarafından 27 Mayıs 2016 tarihinde yerel mahkeme kararı temyiz edilmiştir. Temyiz dilekçesi 10 Haziran 2016 tarihinde karşı tarafa tebliğ edilmiş ve 24 Haziran 2016 tarihinde karşı taraf temyize cevap dilekçesini sunmuştur. Yargıtay 3. Hukuk Dairesi'nden 2016/14130 Esas numarası alınmıştır.

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

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

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 varılabilmemesi 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 değerlendirmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2015 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 2015 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur. 30 Eylül 2016 itibarıyla söz konusu şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin önemli bir değişiklik olmamıştır.

20 TAAHHÜTLER

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ")'ler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016

	TL Karşılığı	Orijinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	367.603.311	216.056.331	10.200.000	36.000.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	820.900.118	184.935.817	134.261.391	69.546.120
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
D Diğer verilen TRİ'ler	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
Toplam	1.188.503.429	400.992.148	144.461.391	105.546.120

31 Aralık 2015

	TL Karşılığı	Orijinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	300.383.283	156.332.163	10.200.000	36.000.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	676.320.758	204.656.128	89.880.797	66.190.592
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
D Diğer verilen TRİ'ler	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
Toplam	976.704.041	360.988.291	100.080.797	102.190.592

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2016 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2015 itibarıyla %0).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER (devamı)

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
EPDK'ya verilen (1)	4.573.240	3.035.640
İhaleler için verilen	6.629.894	7.341.970
Ticari sözleşmelerin teminatı olarak verilen	20.164.800	19.065.600
BİST'e verilen	9.362.500	11.362.500
Takasbank'a verilen	32.525.000	38.625.000
ÖİB'ye verilen	13.660.021	13.258.684
Doğalgaz tedariki amacıyla verilen	31.026.239	24.928.143
Mahkemelere, bakanlıklara ve vergi dairelerine verilen	1.434.460	846.812
SPK'ya verilen	4.576	2.776
Diğer	30.341.039	29.688.662
Toplam teminat mektupları	149.721.769	148.155.787
Stoklar, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ipotek ve rehinler (2)	503.827.216	431.261.090
Menkuller üzerindeki rehinler (3)	183.806.038	183.787.916
Kefaletler (4)	351.148.406	213.499.248
Toplam şarta bağlı yükümlülükler	1.188.503.429	976.704.041

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş.'nin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kullandığı kredilere ilişkin olarak maddi duran varlık olarak sınıflanmış bir binası üzerinde 120.000.000 TL ve 15.000.000 Avro (50.412.000 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 60.000.000 TL ve 15.000.000 Avro).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un banka kredilerinin teminatı olarak, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmış olan Denizli'deki arazileri üzerinde toplam 84.500.000 TL ve 15.000.000 Avro (50.412.000 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2015 : 84.500.000 TL ve 15.000.000 Avro). Ayrıca raporlama tarihi itibarıyla, Global Ticari Emlak'ın kullandığı kredilere ilişkin yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmış Van'daki arazisi üzerinde 50.000.000 ABD Doları (149.795.000 TL) ipotek mevcuttur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER (devamı)

30 Eylül 2016 itibarıyla Bar Limanı'nın kullanmış olduğu kredilere istinaden 1.000.000 Avro (3.360.800 TL) tutarında maddi duran varlıkları üzerinde ipotek mevcuttur. Ayrıca 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Barselona Limanı'nın maddi duran varlıkları üzerinde 13.493.042 Avro (45.347.416 TL) ipotek bulunmaktadır.

(3) Menkuller üzerindeki rehinler:

Grup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla devam eden davalar ile ilgili 10.200.000 ABD Doları (30.558.180 TL) (31 Aralık 2015: 29.657.520 TL) nominal değerde menkul kıymeti ve 9.402 TL (31 Aralık 2015: 25.634 TL) tutarındaki hisseleri teminat olarak vermiştir. BPI'nin kullanmış olduğu kredilere ilişkin Grup'un sahip olduğu BPI hisseleri üzerinde 19.640.360 Avro (66.007.322 TL) nominal değerinde ve Creuers hisseleri üzerinde 1.863.138 Avro (6.261.634 TL) nominal değerinde rehin mevcuttur. 30 Eylül 2016 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 2.919.278 TL kayıtlı değeri bulunan finansal yatırımlar, BİST'e teminat olarak verilmek üzere bankalardan alınan teminat mektubu karşılığında ilgili bankalarda rehnedilmiştir (30 Eylül 2016: Yoktur). 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 650.969 TL kayıtlı değerinde devlet tahvilii işlem teminatı olarak VİOP'a verilmiştir (30 Eylül 2016: Yoktur). 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Not 23.1'de belirtilen geri alınan/satılan hisselerin içerisinde yer alan 28.769.500 TL değerindeki hisse senedi kredi ve menkul kıymet alım borçlarına istinaden rehnedilmiştir (31 Aralık 2015: 30.005.000 TL). Ayrıca 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bir bağlı ortaklığının nominal tutarı 13.600.000 TL nominal adet değerinde üzerinde rehin mevcuttur (31 Aralık 2015: 13.600.000 TL).

(4) Verilen kefaletler:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un, bağlı ortaklıklarından Pera'nın kredilerine istinaden vermiş olduğu 37.291.909 TL tutarında kefaleti vardır (31 Aralık 2015: 31.464.566 TL). Grup'un bağlı ortaklıklarından Straton Maden'in kredilerine istinaden vermiş olduğu 11.000.000 Avro (36.968.800 TL) tutarında kefaleti vardır (31 Aralık 2015: 34.953.600 TL). Grup'un, bağlı ortaklıklarından Tres Enerji'nin leasing sözleşmesine istinaden 10.407.016 Avro (34.975.898 TL) kefaleti, Mavi Bayrak Enerji'nin leasing sözleşmelerine istinaden 2.001.305 Avro (6.725.984 TL) kefaleti mevcuttur, Mavi Bayrak Enerji'nin kredi sözleşmelerine istinaden 9.000.000 ABD Doları (26.963.100 TL) kefaleti mevcuttur. Grup'un bağlı ortaklıklarından Ortadoğu Liman'ın leasing sözleşmesine istinaden 1.791.158 ABD Doları (5.366.131 TL) kefaleti mevcuttur. Ayrıca Grup'un bağlı ortaklıklarından Naturelgaz'ın kredi ve leasinglerine istinaden vermiş olduğu 99.078.606 TL kefaleti mevcuttur. Grup'un, bağlı ortaklıklarından Global Ticari Emlak'ın kredi sözleşmesine istinaden 34.640.000 ABD Doları (103.777.976 TL) kefaleti bulunmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	2.762.434	4.279.106
Ödenecek SGK primleri	2.083.333	1.435.638
Diğer	4.593	2.438
Toplam	4.850.360	5.717.182

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İhbar tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	2.547.263	2.257.551
Personel prim karşılıkları	125.776	221.189
	2.673.039	2.478.740

Uzun vadeli karşılıklar

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	8.660.823	7.497.354
	8.660.823	7.497.354

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, 4.297 TL (31 Aralık 2015: 3.828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2016	2015
Açılış bakiyesi	7.497.354	5.589.649
Faiz maliyeti	184.762	55.210
Hizmet maliyeti	1.113.618	824.519
Dönem içi ödemeler	(1.563.931)	(266.624)
Yabancı para çevrim farkları	406.595	403.070
Konsolidasyon kapsamına dahil edilenler	30.479	777.396
Aktüeryal kayıp/kazanç	991.946	26.826
Kapanış bakiyesi	8.660.823	7.410.046

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

22 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Devreden KDV (*)	29.581.837	29.193.276
Personel maaş ve iş avansları	9.808.612	9.187.363
Gelir tahakkukları	6.746.138	1.592.592
Diğer	2.001.908	2.745.322
Toplam	<u>48.138.495</u>	<u>42.718.553</u>

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

b) Diğer duran varlıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Devreden KDV (*)	4.151.247	4.277.564
Personel maaş ve iş avansları (**)	9.197.455	8.980.685
Toplam	<u>13.348.702</u>	<u>13.258.249</u>

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

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

c) Kısa vadeli diğer yükümlülükler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Müteahhit firmalara borç tahakkukları	8.281.375	18.927.664
Gayrimenkullere ilişkin yükümlülükler (*)	4.168.000	6.168.000
Gider tahakkukları	7.899.944	1.254.912
Diğer	1.652.412	1.081.631
Toplam	<u>22.001.731</u>	<u>27.432.207</u>

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

d) Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Peşin ödenen vergi ve fonlar	8.111.077	2.306.088
	<u>8.111.077</u>	<u>2.306.088</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

23.1 Sermaye / Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi /Geri alınmış paylar

Sermaye:

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 193.500.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Konsolide finansal tablo ve dipnotlarında hisse adedi lot olarak gösterilmiştir (1 lot = 100 hisse).

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 193.500.000 TL, kayıtlı sermaye tavanı ise 650.000.000 TL'dir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Ortaklık payı %	Hisse tutarı	Ortaklık payı %	Hisse tutarı
Mehmet Kutman (*)	35,66%	69.006.595	33,75%	65.310.594
Erol Göker	0,25%	488.707	0,25%	488.707
Halka arz edilen ve dolaşımdaki diğer paylar	64,39%	124.004.698	66,01%	127.700.699
Toplam	%100	193.500.000	%100	193.500.000
Enflasyondan kaynaklanan sermaye düzeltmesi		34.659.630		34.659.630
Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye		228.159.630		228.159.630

(*) 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 2015 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi/Geri alınmış paylar:

Şirket'in bazı bağlı ortaklıkları, Şirket hisselerini geçmiş dönemlerde piyasada yeniden satın almışlardır. Söz konusu hisseler, Grup tarafından geri satın alınan hisseler olarak adlandırılmaktadır. Hisselerin halka geri satılma hakkı bulunmaktadır. Söz konusu hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır. Söz konusu hisseler maliyet bedelleriyle karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi ve geri alınmış paylar kalemleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin tutarlar konsolide özkaynak değişim tablosunda "Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/azalış" satırında sunulmuştur. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ana ortaklığın elinde bulundurduğu Global Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin nominal adedi 16.017.730 adet (31 Aralık 2015: 18.017.730 adet) ve maliyet değeri 19.909.777 TL'dir (31 Aralık 2015: 22.143.104 TL). Bu hisseler özkaynaklar altında "Geri alınmış paylar" olarak sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dönemde Şirket'in söz konusu hisselerinin satışından elde ettiği ve konsolide finansal tablolarda özkaynaklarda kaydedilen vergi öncesi satış karı 1.026.674 TL'dir (30 Eylül 2015: Vergi öncesi satış karı :7.297.967).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

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

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

6102 sayılı Kanununun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılır. Grup 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarına yer alan kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarı içerisinde 19.909.777 TL tutarında geri alınan paylar için yedek akçe ayırmıştır (31 Aralık 2015: 22.143.104 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 kalemde, diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak aşağıdakiler gibi diğer kapsamlı gelir unsurları izlenir:

a) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

- Çalışanlara sağlanan faydalardaki aktüeryal kayıplar

b) Diğer Kazanç ve Kayıplar

Özel fon

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

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

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

a) Yabancı para çevrim farkları

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

b) Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları

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

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

c) Riskten korunma kazançları/kayıpları

Şirket'in bağlı ortaklığı Global Liman'ın fonksiyonel para birimleri TL dışında olan bağlı ortaklıklarına yaptığı net yatırımın bir parçasını oluşturan ve bu ortaklıkların fonksiyonel para biriminde olan borçlanmalarından kaynaklanan kur farkları riskten korunma aracı olarak değerlendirilmiş olup bu kazanç veya kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı konsolide finansal tablolarda diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu muhasebeleştirme uygulaması 1 Ekim 2013 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmış olup 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 17.038.507 TL tutarında kayıp, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 162.293.172 TL tutarında kayıp diğer kapsamlı gelirden ve özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca Grup'un 2016 yılı içerisinde riskten korunma amacıyla yapmış olduğu "Mala dayalı türev araçlar" ve "forward kur sözleşmeleri" nedeniyle 2.504.003 TL tutarında kayıp diğer kapsamlı gelirden ve özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

23.4 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 100.420.157 TL'dir (31 Aralık 2015: 76.915.357 TL). Bu yedekler, 31 Aralık 2015 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 Dağıtımı

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

Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan solo yasal kayıtlarında 1 Ocak 2016-30 Eylül 2016 hesap döneminde 21.613.700 TL tutarında "Net Dönem Karı" oluşmuştur (1 Ocak 2015-30 Eylül 2015: 11.507.994TL "Net Dönem Zararı").

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Hasılat				
Doğalgaz satış gelirleri	130.011.385	60.059.351	138.317.434	60.618.123
Liman işletim gelirleri	264.689.575	110.762.429	216.728.915	96.107.378
Maden satış gelirleri	27.038.161	6.627.384	22.610.449	8.354.224
Gayrimenkul kira ve hizmet gelirleri	18.591.694	6.927.538	8.675.304	2.423.592
Diğer gelirler	15.108.493	7.039.988	4.603.952	3.012.299
Toplam	455.439.308	191.416.690	390.936.054	170.515.615
Satışların Maliyeti				
Doğalgaz satış ve hizmet maliyeti	(98.972.755)	(43.116.526)	(110.098.146)	(47.859.859)
Liman işletim maliyeti	(158.393.276)	(54.922.047)	(134.778.739)	(49.000.678)
Maden çıkarma maliyeti	(24.496.583)	(6.645.389)	(17.935.486)	(4.853.394)
Gayrimenkul hizmet maliyeti	(2.611.172)	(774.666)	(4.206.518)	(890.469)
Diğer	(12.291.104)	(6.042.624)	(6.329.800)	(2.644.927)
Toplam	(296.764.890)	(111.501.252)	(273.348.689)	(105.249.327)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	158.674.418	79.915.438	117.587.365	65.266.288
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı				
Aracılık komisyonu	12.359.614	3.206.420	12.065.006	4.330.576
Müşterilerden alınan faizler	6.173.411	1.873.033	5.612.157	2.096.755
Portföy yönetim ücretleri	1.553.075	483.722	1.721.386	1.594.185
Menkul kıymet alım satım karı, net	471.521	188.386	548.566	61.888
Diğer gelirler	3.209.500	1.489.867	4.888.317	3.094.011
Toplam	23.767.121	7.241.428	24.835.432	11.177.415
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)				
Ödenen komisyonlar	(474.730)	(114.909)	(723.820)	(146.453)
Müşterilere kullanılan kredilerin faiz giderleri	(3.528.890)	(999.356)	(2.906.521)	(1.220.850)
Diğer satış maliyetleri	(284.194)	(284.194)	(750.181)	(750.181)
Toplam	(4.287.814)	(1.398.459)	(4.380.522)	(2.117.484)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar	19.479.307	5.842.969	20.454.910	9.059.931
BRÜT KAR	178.153.725	85.758.407	138.042.275	74.326.219

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

25.1 Pazarlama giderleri

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Personel giderleri	6.991.319	2.445.118	5.546.670	1.948.803
Amortisman ve itfa payları (Not 16-17)	3.400.299	1.131.248	2.830.960	964.688
Maden satışına ilişkin ihracat giderleri	6.688.042	1.474.182	6.901.442	3.676.219
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	1.962.146	128.622	1.949.722	1.042.330
Kira giderleri	1.062.343	485.045	1.028.130	347.727
Vergi resim ve harçlar	1.505.642	795.370	1.853.489	736.812
VOB komisyon giderleri	391.588	89.829	364.481	101.527
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	242.897	14.086	390.942	158.665
Hisse borsa payı	968.350	282.716	782.216	202.800
Danışmanlık gideri	456.825	126.675	275.774	59.755
Diğer	2.928.052	924.668	3.150.987	1.677.884
	26.597.503	7.897.559	25.074.813	10.917.210

25.2 Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Personel giderleri	51.955.683	17.423.420	44.304.271	16.934.139
Danışmanlık giderleri	9.291.133	3.156.529	6.566.232	2.309.287
Seyahat giderleri	8.715.160	3.488.628	3.137.772	1.109.081
Vergi resim harç giderleri	3.097.100	144.725	3.223.453	1.289.000
Amortisman ve itfa payları (Not 16-17)	9.112.199	3.024.205	6.445.430	2.596.294
Bilgi işlem giderleri	3.492.962	1.248.360	2.866.924	1.308.569
Haberleşme giderleri	1.478.357	493.287	1.563.140	743.701
Bina yönetim giderleri	1.379.845	419.084	1.456.601	501.400
Taşıt giderleri	1.686.618	623.018	1.376.149	564.666
Temsil ve ağırlama giderleri	2.716.375	684.524	1.796.194	406.091
Bakım onarım giderleri	1.477.336	492.696	503.505	208.766
Diğer giderler	8.897.262	245.848	9.945.140	4.248.224
	103.300.030	31.444.324	83.184.811	32.219.218

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait personel giderleri ile amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Personel giderleri				
Satışların maliyeti	30.257.312	11.481.970	22.290.377	8.001.044
Pazarlama giderleri	6.991.319	2.445.118	5.546.670	1.948.803
Genel yönetim giderleri	51.955.683	17.423.420	44.304.271	16.934.139
	89.204.314	31.350.508	72.141.318	26.883.986
	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Amortisman ve itfa giderleri				
Satışların maliyeti	103.974.286	34.650.638	91.764.780	32.516.582
Pazarlama giderleri	3.400.299	1.131.248	2.830.960	964.688
Genel yönetim giderleri	9.112.199	3.024.205	6.445.430	2.596.294
	116.486.784	38.806.091	101.041.170	36.077.564

27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

27.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Temettü geliri (*)	577.474	700	453.079	-
Kira geliri	1.178.179	554.391	647.253	123.532
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri, net	3.754.475	3.556.203	10.311.134	1.122.953
Konusu kalmayan karşılık geliri	1.124.860	-	-	-
İştirak satış karı (**)	-	-	3.435.203	-
Diğer çeşitli gelirler	3.675.785	901.142	3.595.923	-
Toplam	10.310.773	5.012.436	18.442.592	1.246.485

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (devamı)

27.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Bağışlar	288.509	154.862	320.529	166.683
Proje giderleri (*)	6.335.534	2.395.283	9.079.622	1.046.918
Diğer çeşitli giderler	7.905.654	4.551.482	5.875.500	2.572.715
Toplam	14.529.697	7.101.627	15.275.651	3.786.316

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

28 YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

28.1 Yatırım faaliyetlerinden gelirler

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Menkul kıymet satış karı	205.888	132.586	-	-
Sabit kıymet satış karları	-	-	514.196	-
Diğer	1.080.003	1.005.877	254.462	28.684
Toplam	1.285.891	1.138.463	768.658	28.684

28.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Menkul kıymet değerlendirme farkları	42.188	6.456	309.604	(215.723)
Menkul kıymet satış zararları	3.412	(349.626)	-	-
Sabit kıymet satış zararları	940.222	940.222	-	-
Diğer	392.148	387.985	-	-
Toplam	1.377.970	985.037	309.604	(215.723)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

29 FİNANSMAN GELİRLERİ

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kur farkı gelirleri	1.408.096	(9.801.143)	62.573.281	33.085.356
Faiz gelirleri	6.435.621	2.785.965	4.959.216	1.803.997
Diğer	613.929	424.903	864.321	322.607
Toplam	8.457.646	(6.590.275)	68.396.818	35.211.960

30 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kar veya zararda muhasebeleştirilen				
Kur farkı giderleri	9.994.173	5.656.008	94.534.520	40.118.890
Kredi faiz giderleri	114.909.372	40.432.447	88.959.355	32.234.336
Teminat mektubu komisyonları	1.776.267	624.813	1.642.143	516.994
Diğer	6.689.020	2.454.168	5.202.890	1.581.996
Toplam	133.368.832	49.167.436	190.338.908	74.452.216

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Diğer kapsamlı gelirlere muhasebeleştirilen				
Riskten korunma kazanç/kayıpları (Not 23)	(17.038.507)	(20.311.316)	(162.293.172)	(80.512.923)
	(17.038.507)	(20.311.316)	(162.293.172)	(80.512.923)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

31 PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait ana ortaklık paylarının adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç / (kayıp) tutarları, ana ortaklık paylarına ait net dönem kar/zararının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Net dönem zararı	(62.871.633)	(17.802.294)	(61.087.271)	(9.441.314)
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem zararı	(62.871.633)	(17.802.294)	(61.087.271)	(9.441.314)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	193.500.000	193.500.000	204.211.922	204.211.922
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	193.500.000	193.500.000	204.211.922	204.211.922
Grup tarafından elde bulundurulmuş hisse senedi adedi (Not 23.1)	(16.017.730)	(16.017.730)	(28.729.653)	(28.729.653)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	177.482.270	177.482.270	175.482.269	175.482.269
Nominal değeri 1 TL olan adi ve seyreltilmiş hisse başına zarar (kısaltılmamış tam TL)	(0,3542)	(0,1003)	(0,3481)	(0,0538)
Nominal değeri 1 TL olan sürdürülen faaliyetlerden adi ve seyreltilmiş hisse başına zarar (kısaltılmamış tam TL)	(0,3542)	(0,1003)	(0,3481)	(0,0538)

32 TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz swaplarının detay aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Döviz swaplarının gerçeğe uygun değeri	5.051.847	2.771.205
Mala dayalı türev araçlar - riskten korunma aracı olarak	1.919.338	-
Forward kur sözleşmeleri	584.665	-
	7.555.850	2.771.205

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı Para Pozisyonu

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla maruz kaldığı döviz riskinin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	14.557.932	2.848.109	129.592	-	5.589.751
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	202.296.811	30.805.303	15.165.755	57	59.037.913
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	216.854.744	33.653.412	15.295.347	57	64.627.664
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	79.442.696	24.170.997	-	-	7.028.805
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	79.442.696	24.170.997	-	-	7.028.805
9. Toplam Varlıklar (4+8)	296.297.440	57.824.409	15.295.347	57	71.656.469
10. Ticari Borçlar	40.869.531	4.048.278	4.196.324	40.856	14.479.321
11. Finansal Yükümlülükler	187.257.229	42.963.883	10.582.187	-	22.977.117
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	20.650.756	126.494	-	-	20.271.796
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	248.777.516	47.138.655	14.778.511	40.856	57.728.234
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	918.651.710	279.469.505	24.217.156	-	-
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.194.504	-	-	-	3.194.504
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	921.846.214	279.469.505	24.217.156	-	3.194.504
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.170.623.730	326.608.160	38.995.667	40.856	60.922.738
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)	(874.326.290)	(268.783.751)	(23.700.320)	(40.799)	10.733.731
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(874.326.290)	(268.783.751)	(23.700.320)	(40.799)	10.733.731
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	748.975.000	250.000.000	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	748.975.000	250.000.000	-	-	-
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	-	-	-	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (devamı)

31 Aralık 2015					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	11.133.420	2.233.187	146.483	-	4.174.742
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	193.640.715	14.157.024	38.250.522	879	30.929.113
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	204.774.135	16.390.211	38.397.005	879	35.103.855
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	70.692.019	21.273.731	-	-	8.836.517
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	70.692.019	21.273.731	-	-	8.836.517
9. Toplam Varlıklar (4+8)	275.466.154	37.663.942	38.397.005	879	43.940.372
10. Ticari Borçlar	31.465.176	1.275.808	3.289.800	-	17.301.969
11. Finansal Yükümlülükler	135.049.288	35.213.542	10.212.592	-	154.777
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	33.194.620	48.975	33.167	27.527	32.828.441
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	199.709.084	36.538.325	13.535.559	27.527	50.285.187
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	886.376.515	271.195.304	30.791.461	-	6.103
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.403.548	-	-	-	2.403.548
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	888.780.063	271.195.304	30.791.461	-	2.409.651
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.088.489.147	307.733.629	44.327.020	27.527	52.694.838
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)	(813.022.993)	(270.069.687)	(5.930.015)	(26.648)	(8.754.466)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(813.022.993)	(270.069.687)	(5.930.015)	(26.648)	(8.754.466)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	726.900.000	250.000.000	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	726.900.000	250.000.000	-	-	-
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	-	-	-	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değer kazanması veya değer kaybetmesi durumunda özkaynaklar ve gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

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

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski (devamı)

30 Eylül 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	(13.900.323)	13.900.323	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	(76.082.500)	76.082.500
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(13.900.323)	13.900.323	(76.082.500)	76.082.500
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.984.142)	13.984.142	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki(4+5)	(13.984.142)	13.984.142	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	(12.483)	12.483	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	(12.483)	12.483	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(27.896.948)	27.896.948	(76.082.500)	76.082.500

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

34 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Vergi giderleri:

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde vergi gelirinin/(giderinin) detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dönem vergi gideri	(12.014.768)	(12.401.534)
Ertelenmiş vergi geliri	37.194.959	40.720.634
Toplam	<u>25.180.191</u>	<u>28.319.100</u>

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>
Vergi öncesi kar/(zarar)		(78.987.116)		(87.331.837)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	20,00	15.797.423	20,00	17.466.367
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1,58)	(1.249.727)	(5,32)	(4.648.728)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zarar etkisi	(2,07)	(1.635.478)	(4,13)	(3.605.048)
Denizcilik faaliyetleri istisnası	3,87	3.056.714	4,34	3.786.040
Diğer	11,66	9.211.259	17,54	15.320.469
		<u>25.180.191</u>		<u>28.319.100</u>

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlığı ve ertelenen vergi yükümlülüğü konsolide finansal tablolarda aşağıdaki şekilde yansıtılmıştır:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ertelenmiş vergi varlığı	100.824.332	81.901.326
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(344.657.464)	(350.097.753)
Toplam	<u>(243.833.132)</u>	<u>(268.196.427)</u>

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenen verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Başlangıç bakiyesi	(268.196.427)	(213.760.290)
Ertelenmiş vergi geliri	37.194.959	40.720.634
Yabancı para çevrim farkı	(13.030.053)	(53.188.539)
Özkaynaklara kaydedilen	198.389	107.911
Konsolidasyon kapsamına girişler	-	4.979.081
	<u>(243.833.132)</u>	<u>(221.141.203)</u>

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

35 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolide bilançodaki satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin yükümlülüklerin özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gayrimenkuller	862.751	862.751
	862.751	862.751

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 arsalaradır.

36 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- (i) Grup'un bağlı ortaklığı ön yeterlilik için başvuruda bulunduğu İtalya'nın Livorno şehrinde yer alan Livorno Kruvaziyer Limanı ile ilgili "Feribot terminali, yolcu desteği ve diğer doğrudan ve/veya dolaylı hizmetlerin yönetimi ile birlikte ilgili kamu alanlarının imtiyazına ilişkin olarak Porto di Livorno 2000 S.r.l.'nin büyük hissedarının seçilmesi İhalesine katılmak amacıyla kurulan ve %80 oranında üyesi olduğu konsorsiyum üzerinden İhaleye 11 Ekim 2016 tarihinde bağlayıcı bir teklifi vermiştir.
- (ii) JCR Eurasia Rating, Global Yatırım Holding A.Ş.'nin ve 'Tahvil İhracı Nakit Akımları'nın periyodik gözden geçirme sürecinde,Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu 'BBB (Trk)'Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notları'nı 'BBB-' olarak teyit etmiştir.
- (iii) Şirket'in 8 Eylül 2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu borçlanma aracı ihraç başvurusu Sermaye Piyasası Kurulunun 25.10.2016 tarih ve 29/1020 sayılı kararı kapsamında olumlu karşılanmış olup, Şirket tarafından 100.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi SPK tarafından onaylanmıştır.
- (iv) Şirket'in 29 Haziran 2016 tarihli 905 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı ile alınan Kısmi Bölünme Yönetim Kurulu Kararı kapsamında; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca hazırlanan Kısmi Bölünme Raporu 26 Ekim 2016 tarihinde hazırlanmış olup ayrıca aynı kapsamda hazırlanan Kısmi Bölünme Planı yine aynı tarihte (26 Ekim 2016) imzalanmıştır.