

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi
ve
Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Konsolide Finansal Tablolar ve
İnceleme Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirlik Anonim Şirketi

17 Ağustos 2012

Bu rapor 2 sayfa inceleme raporu ve 73 sayfa özet konsolide finansal tablolar ve özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları ve ek bilgileri içermektedir.

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

İnceleme Raporu

Ara Dönem Özet Konsolide Bilanço

Ara Dönem Özet Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar Hakkında İnceleme Raporu

Global Yatırım Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli özet konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet konsolide kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynak değişim tablosu ve özet konsolide nakit akış tablosu tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına (Not 2) tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Sonucu Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Husus

Sonucumuzu etkilememekle birlikte, aşağıdaki dava konusu hususlara dikkat çekmek isteriz.

Detayları 19.2 no’lu notta açıklandığı üzere, Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş. (“Başkent Gaz”) hisselerinin tamamının blok satış yöntemiyle özelleştirilmesine ilişkin, hisse devrinin gerçekleşmemesi dolayısıyla, Ankara Büyükşehir Belediyesi (“Belediye”) Grup’un da içinde bulunduğu Ortak Girişim Grubu’ndan almış olduğu 50.000.000 ABD Doları bedelli teminat mektubunun nakde çevrilmesi amacıyla girişimde bulunmuş ve bu teşebbüs Beyoğlu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi’nin verdiği ihtiyati tedbir kararı ile durdurulmuştur. Belediye karara itiraz etmiş, ancak Beyoğlu 1. Asliye Ticaret Mahkemesi itirazın reddine ve ihtiyati tedbir kararının devamına karar vermiştir. İhtiyati tedbir kararının devamı olmak üzere Grup tarafından Belediye ve Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş. (“BOTAŞ”) aleyhine açılan teminat mektubunun ödenmesi konusundaki muarazanın giderilmesi, borçlu olunmadığının tespiti ve teminat mektubunun iadesi davası, Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi’nde devam etmektedir. Belediye’nin Başkent Gaz’ın özelleştirmesini 4046 sayılı Kanun hükümleri uyarınca iki yıl içerisinde gerçekleştirmemesi sebebiyle Başkent Gaz hisselerinin özelleştirilmesinin, 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 devredilmesi nedeniyle konsorsiyum ortakları tarafından Özelleştirme İdaresi Başkanlığı aleyhine de aynı taleplerle ayrı bir dava açılmış ve Mahkeme dosyaların birleştirilmesine karar vermiştir.

Ayrıca, Grup, 15 Ocak 2010 tarihinde, Ankara İdare Mahkemesi’nde, Ankara Büyükşehir Belediye Meclisi’nin Ortak Girişim Grubu tarafından ihalenin teminatı olarak verilen banka teminat mektubunun nakde çevrilmesi kararının iptali ve yürütmesinin durdurulması talebiyle dava açmıştır. Yürütmenin durdurulması talebi Danıştay 13. Dairesi tarafından reddedilmiş ve Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu tarafından onaylanmıştır. Davanın esası Danıştay 13. Dairesi’nde görülmektedir.

19.2 no’lu notta detaylı açıklandığı üzere, Grup’un Hidroelektrik Enerjisi Santrali yatırımları ile iştiğal etmekte olan bir bağlı ortaklığının, Devlet Su İşleri (“DSİ”) ile imza aşamasına geline Su Kullanım Hakkı Anlaşması, DSİ’nin projeyi iptal etmesi sebebiyle imzalanamamıştır. Grup hukuk müşavirleri, Ankara 16. İdare Mahkemesi’nde DSİ’nin kararının iptali istemiyle dava açmıştır. Mahkeme davayı reddetmiştir. Grup hukuk müşavirleri bu karara karşı Danıştay nezdinde temyiz başvurusunda bulunmuştur. Dava, Danıştay 13. Dairesi tarafından henüz görüşülmeye başlanmamıştır.

Özet konsolide finansal tabloların yayımlanmak için onaylandığı tarih itibarıyla yukarıda bahsi geçen davalar yargılama sürecinin çeşitli aşamalarında devam etmekte olup söz konusu davaların nihai sonuçları üzerinde belirsizlik bulunmaktadır. Grup yönetimi, hukuk müşavirlerinin görüşü doğrultusunda bu davalarla ilgili oluşabilecek yükümlülöklere ilişkin olarak ekteki özet konsolide finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

İstanbul, 17 Ağustos 2012

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ruşen Fikret Selamet
Sorumlu Ortak, Bařdenetçi

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-73
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI.....	10
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	15
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	15
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	21
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	23
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	29
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	29
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	30
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	32
NOT 13 STOKLAR.....	33
NOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	34
NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR	34
NOT 16 İMTİYAZA BAĞLI MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	35
NOT 17 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	35
NOT 18 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE	36
NOT 19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
NOT 20 TAAHHÜTLER.....	46
NOT 21 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	49
NOT 22 ÖZKAYNAKLAR	51
NOT 23 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	53
NOT 24 FAALİYET GİDERLERİ.....	54
NOT 25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	56
NOT 26 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	57
NOT 27 FİNANSAL GELİRLER	58
NOT 28 FİNANSAL GİDERLER.....	58
NOT 29 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	59
NOT 30 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	59
NOT 31 YABANCI PARA POZİSYONU	64
NOT 32 SATIŞ AMACI İLE ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	68
NOT 33 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	72
NOT 34 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	73

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Bilanço

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

		İncelemeden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		429.386.873	295.045.062
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	32.975.650	63.279.456
Finansal Yatırımlar	7	14.990.428	13.450.794
Ticari Alacaklar		11.126.681	17.131.339
- Diğer Ticari Alacaklar	10	11.126.681	17.131.339
Diğer Alacaklar		37.040.492	72.687.539
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30	31.917.033	65.863.642
- Diğer Alacaklar	11	5.123.459	6.823.897
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		56.700.729	42.699.179
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar - İlişkili Taraflar	30	10.369.859	9.950.898
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar - Diğer	12	46.330.870	32.748.281
Stoklar	13	38.475.795	29.947.204
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	21	23.804.901	54.337.684
(Ara Toplam)		215.114.676	293.533.195
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	32	214.272.197	1.511.867
Duran Varlıklar		1.019.622.191	1.234.165.998
Diğer Alacaklar		13.635.901	13.753.322
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30	5.029.659	5.029.659
- Diğer Alacaklar	11	8.606.242	8.723.663
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	1.806.500	1.888.900
Finansal Yatırımlar	7	6.578.187	6.961.233
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	17	1.748.166	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	195.947.481	195.879.480
Maddi Duran Varlıklar	15	126.970.780	132.861.779
İmtiyaza Bağlı Maddi Olmayan Varlıklar	16	-	156.187.038
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	583.796.850	625.683.367
Şerefiye	18	41.550.945	42.610.644
Ertelenen Vergi Varlıkları		16.448.325	25.727.030
Diğer Duran Varlıklar	21	31.139.056	32.613.205
TOPLAM VARLIKLAR		1.449.009.064	1.529.211.060

İlişikteki notlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihi İtibarıyla Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Bilanço

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

		İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		535.570.066	417.335.724
Finansal Borçlar	8	209.729.500	243.225.250
Ticari Borçlar		10.056.805	60.891.701
- Diğer Ticari Borçlar	10	10.056.805	60.891.701
Diğer Borçlar		24.341.302	62.151.426
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30	2.078.203	804.497
- Diğer Borçlar	11	22.263.099	61.346.929
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		47.205.908	24.257.054
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar - İlişkili Taraflar	30	24.988	96.120
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar - Diğer	12	47.180.920	24.160.934
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	691.820	2.062.711
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		2.808.106	2.571.160
Borç Karşılıkları	19	4.225.014	5.164.239
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	11.890.367	16.811.515
(Ara Toplam)		310.948.822	417.135.056
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Yükümlülükleri	32	224.621.244	200.668
Uzun Vadeli Yükümlülükler		270.301.853	436.888.809
Finansal Borçlar	8	146.572.698	202.356.523
Diğer Borçlar		2.473.229	52.362.552
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30	16.220	636.177
- Diğer Borçlar	11	2.457.009	51.726.375
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		2.688.120	2.455.339
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		118.567.806	127.287.607
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	-	52.426.788
ÖZKAYNAKLAR	22	643.137.145	674.986.527
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		417.627.208	435.291.408
Ödenmiş Sermaye		225.003.687	225.003.687
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		34.659.630	34.659.630
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		(64.201.371)	(72.751.722)
Hisse Senetleri İhraç Primleri		4.893.906	4.966.894
Değer Artış Fonu		397.517	407.034
Yabancı Para Çevrim Farkları		52.883.697	68.992.970
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		79.878.076	77.568.827
Özel Fon		14.497.128	14.357.900
Geçmiş Yıllar Karları		84.064.379	164.040.947
Net Dönem Karı/Zararı		(14.449.441)	(81.954.759)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		225.509.937	239.695.119
TOPLAM KAYNAKLAR		1.449.009.064	1.529.211.060

İlişikteki notlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

		İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmemiş
		1 Ocak-	1 Nisan-	1 Ocak-	1 Nisan-
	Notlar	30 Haziran 2012	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011	30 Haziran 2011
Satış gelirleri	23	211.461.223	75.093.783	147.852.660	60.916.945
Satışların maliyeti (-)	23	(193.045.127)	(59.267.644)	(133.519.065)	(47.825.192)
Ticari faaliyetlerden brüt kar(zarar)		18.416.096	15.826.139	14.333.595	13.091.753
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler	23	12.306.081	6.152.251	16.900.973	8.226.326
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)	23	(2.088.104)	(1.171.959)	(2.319.085)	(1.160.013)
Finans sektörü faaliyetlerden brüt kar(zarar)		10.217.977	4.980.292	14.581.888	7.066.313
BRÜT KAR/ZARAR		28.634.073	20.806.431	28.915.483	20.158.066
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	24	(3.492.917)	(1.923.437)	(2.432.740)	(1.456.998)
Genel yönetim giderleri (-)	24	(38.393.199)	(21.109.542)	(42.277.965)	(21.625.470)
Diğer faaliyet gelirleri	26	3.698.279	1.079.366	7.084.102	6.527.281
Diğer faaliyet giderleri (-)	26	(2.455.417)	(1.082.988)	(895.034)	(387.163)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(12.009.181)	(2.230.170)	(9.606.154)	3.215.716
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar		(93.951)	(74.004)	-	-
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	27	47.243.614	14.501.412	9.395.018	6.074.095
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	28	(53.925.301)	(28.203.039)	(40.711.693)	(28.428.036)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(18.784.819)	(16.005.801)	(40.922.829)	(19.138.225)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		4.838.348	1.700.705	1.881.406	1.619.808
- Dönem vergi gelir/gideri		(3.991.689)	(2.829.253)	(4.993.345)	(2.729.857)
- Ertelenen vergi gelir/gideri		8.830.037	4.529.958	6.874.751	4.349.665
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(13.946.471)	(14.305.096)	(39.041.423)	(17.518.417)
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		(13.946.471)	(14.305.096)	(39.041.423)	(17.518.417)
Diğer kapsamlı gelir/gider					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(3.259)	75	(359.594)	(685.120)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		(21.547.754)	7.454.764	22.758.695	23.713.136
Finansal varlıklar değer artış fonuna ilişkin vergi gelir/(giderleri)		652	(15)	71.919	137.024
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER (VERGİ SONRASI)		(21.550.361)	7.454.824	22.471.020	23.165.040
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		(35.496.832)	(6.850.272)	(16.570.403)	5.646.623
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		(13.946.471)	(14.305.096)	(39.041.423)	(17.518.417)
Kontrol gücü olmayan paylar		502.970	1.794.579	(5.833.594)	(2.656.103)
Ana ortaklık payları	29	(14.449.441)	(16.099.675)	(33.207.829)	(14.862.314)
Toplam Kapsamlı Gelirin/Giderin Dağılımı		(35.496.832)	(6.850.272)	(16.570.403)	5.646.623
Kontrol gücü olmayan paylar		(4.933.474)	3.877.559	(4.655.473)	(1.783.026)
Ana ortaklık payları		(30.563.358)	(10.727.831)	(11.914.930)	7.429.649
Adi ve seyretilmiş hisse başına kazanç	29	(0,0857)	(0,0955)	(0,1662)	(0,0744)
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	29	(0,0857)	(0,0955)	(0,1662)	(0,0744)

İlişikteki notlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Karşılıklı Sermaye Düzeltilmesi	Hisse Senedi İhraç Primi	Değer Artış Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Özel Fon	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıl Karları/ Zararları	Ana Ortaklık Payları	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
Dönem başı (1 Ocak 2011)	225.003.687	34.659.630	(1.820.000)	174.513	813.086	7.953.450	75.764.360	-	209.459.743	(39.812.647)	512.195.822	119.081.176	631.276.998
Toplam kapsamlı gelir													
Değer artış fonlarındaki değişim, ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş	-	-	-	-	(287.675)	-	-	-	-	-	(287.675)	-	(287.675)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	21.580.574	-	-	-	-	21.580.574	1.178.121	22.758.695
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.207.829)	-	(33.207.829)	(5.833.594)	(39.041.423)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(287.675)	21.580.574	-	-	(33.207.829)	-	(11.914.930)	(4.655.473)	(16.570.403)
Özkaynaklarda kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler													
İşletme tarafından geri alınan/satılan hisseler	-	-	(29.991.039)	-	-	-	-	-	-	2.963.680	(27.027.359)	187.515	(26.839.844)
Transfer	-	-	-	-	-	-	2.539.382	-	(209.459.743)	206.920.361	-	-	-
Finans sektöründeki kontrol edilen bağlı ortaklık hisselerinin halka arzı ve satılması	-	-	-	4.364.582	(157.334)	45.508	(154.510)	-	-	(533.945)	3.564.301	15.736.851	19.301.152
Gayrimenkul sektöründeki kontrol edilen bağlı ortaklığa ilişkin hisse alımı satımı ile sermaye azaltımı ve artırımı	-	-	-	1.926	-	-	116.447	12.652.241	-	(4.675.006)	8.095.608	3.136.927	11.232.535
Bağlı ortaklık temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.858)	(33.858)
Diğer ortaklık paylarında değişim ve sermaye artışları	-	-	-	-	-	-	2.086	-	-	(125.728)	(123.642)	50.599	(73.043)
Dönem sonu (30 Haziran 2011)	225.003.687	34.659.630	(31.811.039)	4.541.021	368.077	29.579.532	78.267.765	12.652.241	(33.207.829)	164.736.715	484.789.800	133.503.737	618.293.537
Dönem başı (1 Ocak 2012)	225.003.687	34.659.630	(72.751.722)	4.966.894	407.034	68.992.970	77.568.827	14.357.900	(81.954.759)	164.040.947	435.291.408	239.695.119	674.986.527
Toplam kapsamlı gelir													
Değer artış fonlarındaki değişim, ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş	-	-	-	-	(2.607)	-	-	-	-	-	(2.607)	-	(2.607)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	(16.111.310)	-	-	-	-	(16.111.310)	(5.436.444)	(21.547.754)
Net dönem karı/zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.449.441)	-	(14.449.441)	502.970	(13.946.471)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(2.607)	(16.111.310)	-	-	(14.449.441)	-	(30.563.358)	(4.933.474)	(35.496.832)
Özkaynaklarda kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler													
İşletme tarafından geri alınan/satılan hisseler	-	-	8.550.351	-	-	-	-	-	-	267.333	8.817.684	34.469	8.852.153
Bağlı ortaklık satışı	-	-	-	-	(715)	-	(147.902)	-	-	148.617	-	(2.255)	(2.255)
Transfer	-	-	-	-	-	-	2.482.843	-	81.954.759	(84.437.602)	-	-	-
Enerji sektöründeki iş ortaklığının kontrol ettiği bağlı ortaklık hisselerini alması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.622.176	1.622.176	-	1.622.176
Finans sektöründeki kontrol edilen bağlı ortaklık hisselerinin alım ve satımı	-	-	-	(73.551)	(6.195)	2.037	(31.393)	-	-	1.061.858	952.756	195.324	1.148.080
Gayrimenkul sektöründeki kontrol edilen bağlı ortaklık hisselerinin alım ve satımı	-	-	-	563	-	-	5.701	139.228	-	1.465.610	1.611.102	(1.887.072)	(275.970)
Bağlı ortaklık temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(104.560)	(104.560)	(7.592.174)	(7.696.734)
Dönem sonu (30 Haziran 2012)	225.003.687	34.659.630	(64.201.371)	4.893.906	397.517	52.883.697	79.878.076	14.497.128	(14.449.441)	84.064.379	417.627.208	225.509.937	643.137.145

Özkaynak kalemlerine ve hareketlerine ilişkin detaylı açıklamalar Not 22'te sunulmuştur.

İlişikteki notlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

Notlar	İncelemeden		
	Geçmiş	İncelemeden Geçmiş	
	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011	
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları			
Net dönem karı/(zararı)	(13.946.471)	(39.041.423)	
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit ile vergi öncesi kar /zararın mutabakatı			
Amortisman ve itfa payları	25	25.918.020	21.832.255
Vergi (gelir)/gideri		(4.838.348)	(1.881.406)
Pazarlıklı satın alım kazancı		-	(5.446.718)
Kıdem tazminatı karşılığındaki değişim		595.414	92.717
Gayrimenkul satış (karı)/zararı		-	(68.547)
Duran varlık satış (karları)/zararları, net		(27.645)	(78.351)
Türev finansal araçlar değerlendirme farkları	27, 28	(233.145)	123.482
Finans sektörü faaliyetlerinden faiz gelirleri	23	(3.917.211)	(4.291.702)
Krediler ve verilen avanslar üzerindeki kur farkı		(5.717.706)	7.665.281
Borç karşılıkları		(216.846)	127.869
Esas faaliyet dışı faiz gelirleri	27	(4.951.607)	(1.858.053)
Müşterilere kullandırılan kredilerin faiz giderleri (Finans sektörü)	23	1.322.930	974.330
Temettü gelirleri		(261.371)	(532.287)
Teminat mektubu komisyon giderleri ve diğer finansal giderler	28	5.134.327	4.939.334
Esas faaliyet dışı kredi faiz giderleri	28	16.172.510	11.356.747
Bağlı ortaklık satış karı	26	(1.745.775)	-
Şüpheli alacak karşılık giderleri		(350.142)	6.189
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı/(zararı)		12.936.934	(6.080.283)
Ödenen vergi		(3.733.400)	(4.302.432)
Finans sektörü faaliyetlerinden alınan faiz		3.917.211	4.291.702
Müşterilere kullandırılan kredilere ilişkin olarak ödenen faiz		(1.322.930)	(974.330)
Alınan temettü		261.371	532.287
Ticari ve finans sektörü faaliyetlerindeki alacaklardaki değişim		(15.795.855)	3.218.279
İlişkili taraflardan ticari ve finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlardaki değişim		(490.093)	1.589.901
Diğer alacaklardaki değişim		(1.393.908)	(772.732)
Diğer cari/dönen varlıklardaki değişim		19.066.315	(1.147.019)
Diğer duran varlıklardaki değişim		71.470	(2.374.035)
Stoklardaki değişim		(7.824.162)	289.918
Ticari ve finans sektörü faaliyetlerindeki borçlardaki değişim		321.477	11.924.306
Diğer borçlardaki değişim		11.165.535	6.929.654
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		6.744.126	3.292.341
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		3.602.465	4.136.758
Esas faaliyetlerden dolayı net nakit girişi		27.526.556	20.554.315
Yatırım faaliyetleri			
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilaveler	14	(68.001)	(3.300.871)
Gayrimenkul satışından sağlanan nakit, net		-	3.400.000
Bloke mevduattaki değişim	6	666.120	699.085
Maddi duran varlık alımları	15	(6.231.967)	(11.289.475)
İmtiyaza bağlı maddi olmayan varlık alımları	16	(13.590.627)	(10.521.517)
Maddi olmayan duran varlık alımları	18	(85.931)	(380.193)
Finans sektöründeki kontrol edilen bağlı ortaklık hisselerinin halka arzı, alımı ve satımı		1.148.080	19.518.786
Enerji sektöründeki iş ortaklığının kontrol ettiği bağlı ortaklık hisselerini alması		1.622.176	-
Gayrimenkul sektöründeki kontrol edilen bağlı ortaklığa ilişkin hisse alımı satımı ile sermaye azaltımı ve artırımı		(275.970)	11.184.241
İş ortaklığı hissesi alımı		(174.400)	-
Finansal yatırımlardaki değişim		(1.542.241)	(8.153.389)
Diğer ortaklık paylarında değişim ve sermaye artışları		-	(73.043)
Bağlı ortaklık alımı için ödenen nakit, net		-	(74.070)
Yatırım faaliyetleri için ödenen avanslar		50.811	-
Müşterek yönetime tabi ortaklık alımı nedeniyle ödenen nakit, net		-	(8.435.733)
Diğer faaliyetlerden alınan faiz		4.627.304	2.161.608
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından elde edilen nakit		79.362	105.136
Yatırım faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı		(13.775.284)	(5.159.435)
Finansman faaliyetleri			
Finansman amaçlı ödenen kredi faizi		(19.622.555)	(9.164.767)
İşletme tarafından geri alınan hisselerdeki değişim		8.852.153	(26.048.612)
Teminat mektubu komisyonu ve diğer finansman için ödenen nakit		(7.166.816)	(4.939.334)
Bağlı ortaklık temettü dağıtımı		(7.696.734)	-
İlişkili taraflardan ve diğer ortaklardan diğer alacak ve borçlardaki değişim		(3.227.547)	(9.325.770)
Alınan finansal borçlar		57.957.583	41.718.893
Ödenen finansal borçlar		(66.682.446)	(23.768.036)
Finansman faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı		(37.586.362)	(31.527.626)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkları		(1.126.146)	1.622.893
Nakit ve benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(24.961.236)	(14.509.853)
Satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanan		(4.676.450)	(25.399)
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri	6	59.185.879	51.836.927
Dönem sonu bakiyesi	6	29.548.193	37.301.675

1 Eylül 2012

İlişikteki notlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Ana Ortaklık "Global Yatırım Holding A.Ş.", Bağlı Ortaklıkları, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları ve İştirakleri (hepsi birlikte) bundan böyle "Grup" olarak ifade edilecektir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un personel sayısı 1.036'dır (31 Aralık 2011: 1.002).

Global Yatırım Holding A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, hisseleri Mayıs 1995 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") 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 İMKB'de işlem görmektedir.

Şirket'in ortaklık yapısı Not 22'de sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet Konusu
Global Menkul Değerler A.Ş. (Global Menkul)	Türkiye	Aracılık Hizmeti
Global Portföy Yönetimi A.Ş. (Global Portföy)	Türkiye	Portföy Yönetimi
Global Financial Products Ltd. (GFP)	Cayman Adaları	Finansal Yatırımlar
Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (Global Sigorta)	Türkiye	Sigorta Acenteliği
Global Liman İşletmeleri A.Ş. (Global Liman)	Türkiye	Altyapı Yatırımları
Ege Global Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (Ege Global)	Türkiye	Maden Yatırımları
Mavi Bayrak Tehlikeli Atık İmha Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. (Mavi Bayrak)	Türkiye	Atık İmha Sistemleri
Salıpazarı İnşaat Taahhüt Bina Yönetim ve Servis Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Salıpazarı) (13)	Türkiye	İnşaat Yatırımları
Güney Madencilik İşletmeleri A.Ş. (Güney)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Doğu Madencilik İşletmeleri A.Ş. (Doğu)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Nesa Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (Nesa)	Türkiye	Maden İşletmeciliği
Vespa Enterprises (Malta) Ltd. (Vespa)	Malta	Turizm Yatırımları
Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Pera)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
Tora Yayıncılık A.Ş. (Tora)	Türkiye	Yayıncılık
Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş. (Global Enerji)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Osmanlı Enerji A.Ş. (Osmanlı) (1)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Dağören Enerji A.Ş. (Dağören) (2)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Global Securities (USA) Inc. (3) (9)	ABD	Aracılık Hizmeti
CJSC Global Securities Kazakhstan (3) (9)	Kazakistan	Aracılık Hizmeti
Ege Liman İşletmeleri A.Ş. (Ege Liman) (4)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Bodrum Yolcu Limanı İşletmeleri A.Ş. (Bodrum Liman) (4)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri A.Ş. (Ortadoğu Liman) (4)	Türkiye	Liman İşletmeciliği
İzmir Liman İşletmeciliği A.Ş. (İzmir Liman) (11)	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) (7)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Doğal Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş. (Doğal Enerji)	Türkiye	Elektrik Üretimi
Global Depolama A.Ş. (4)	Türkiye	Depolama
Torba İnşaat ve Turistik A.Ş. (Torba) (8)	Türkiye	Gayrimenkul Yatırımları
GES Enerji A.Ş.	Türkiye	Elektrik Üretimi
Sümerpark Gıda İşletmeciliği A.Ş. (12)	Türkiye	Gıda İşletmeciliği
Randa Denizcilik San. ve Tic. Ltd. Şti. (Randa) (10)	Türkiye	Deniz Araç Gereci Ticareti
Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş. (14)	Türkiye	Elektrik Üretimi

- (1) Bu şirket, 23 Haziran 2009 tarihinde, yapılan hisse devri anlaşması uyarınca Yeşil Enerji'nin %95 oranındaki hissesinin Statkraft AS'ye devri neticesinde satılmış olup 2 Haziran 2010 tarihinde geri alınmıştır.
- (2) Bu şirketler Global Enerji'ye konsolide olmaktadır
- (3) Bu şirketler, Global Menkul'e konsolide olmaktadır.
- (4) Bu şirketler, Global Liman'a konsolide olmaktadır.
- (5) Bu şirket, Tora'ya konsolide olmaktadır.
- (6) Bu şirket, Pera'ya ve Vespa'ya oransal konsolidasyon yöntemiyle konsolide olmaktadır.
- (7) Bu şirket, Global Enerji'ye konsolide olmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

- (8) Bu şirket, 4 Ocak 2008 tarihi itibarıyla kayyum atanması ve kontrolün Grup'tan çıkması nedeniyle bu tarihten başlayarak konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmıştır.
- (9) Bu şirketler tasfiye sürecindedir.
- (10) 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.d.iii).
- (11) Bu şirket, Global Yatırım Holding A.Ş. ve Global Liman'a konsolide olmaktadır. Not 3'te detaylı olarak açıklandığı üzere söz konusu şirketin diğer ortaklarındaki hisselerin Global Liman tarafından alımı 29 Haziran 2011 tarihinde tamamlanmıştır.
- (12) Söz konusu şirketin Sancak Global Enerji Yatırımları A.Ş. olan unvanı önce Nisan 2011'de Sağlam Enerji Yatırımları A.Ş. olarak daha sonra da Mayıs 2011'de Sümerpark Gıda İşletmeciliği A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirketin enerji yatırımları olan faaliyet konusu gıda işletmeciliği olmuştur.
- (13) Söz konusu şirketin "Salıpazarı İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş." olan unvanı 25 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla "Salıpazarı İnşaat Taahhüt Bina Yönetim ve Servis Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiş ve faaliyet alanı da "inşaatçılık, taahhüt, emlak komisyonculuğu, bina yönetimi, temizlik, güvenlik dahil her türlü servis hizmeti" olmuştur.
- (14) Bu şirket, 21 Mayıs 2012 tarihinde kurulmuş olup Grup'un bağlı ortaklarından Global Enerji'ye konsolide olmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla şirketin mali verileri konsolide finansal tablolar için önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.d.iii).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket'in Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları ("Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar"), Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'ın bulundukları ülkeler ve temel faaliyet konuları aşağıda gösterilmiştir:

<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar</u>	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
Enerji Yatırım Holding A.Ş. (Enerji Yatırım Holding veya EYH) (1)	Türkiye	Enerji Yatırımları
Energaz Gaz Elektrik Su Dağıtım A.Ş. (Energaz) (2) (1)	Türkiye	Gaz Su Elektrik Yatırımları
Gaznet Şehir Doğalgaz Dağıtım A.Ş. (Gaznet) (3) (1)	Türkiye	Doğalgaz Dağıtımı
Çorum Doğalgaz Dağıtım ve Sanayi Ticaret A.Ş. (3) (1)	Türkiye	Doğalgaz Dağıtımı
Netgaz Şehir Doğalgaz Dağıtım A.Ş. (3) (1)	Türkiye	Doğalgaz Dağıtımı
Kapadokya Doğalgaz Dağıtım A.Ş. (3) (1)	Türkiye	Doğalgaz Dağıtımı
Erzingaz Doğalgaz Dağıtım A.Ş. (3) (1)	Türkiye	Doğalgaz Dağıtımı
Olimpos Doğalgaz Dağıtım A.Ş. (3) (1)	Türkiye	Doğalgaz Dağıtımı
Karaman Doğalgaz Dağıtım Ltd. Şti. (3) (1)	Türkiye	Doğalgaz Dağıtımı
Kentgaz Denizli Şehir Doğalgaz Dağıtım A.Ş. (3) (1)	Türkiye	Doğalgaz Dağıtımı
Aksaray Doğalgaz Dağıtım A.Ş. (3) (1)	Türkiye	Doğalgaz Dağıtımı
Aydın Doğalgaz Dağıtım A.Ş. (3) (1)	Türkiye	Doğalgaz Dağıtımı
Medgaz A.Ş. (Medgaz) (3) (6) (1)	Türkiye	Doğalgaz Toptan Satışı
Kentgaz A.Ş. (Kentgaz) (7) (1)	Türkiye	Doğalgaz Dağıtımı
Naturelgaz Sanayi ve Tic. A.Ş. (Naturelgaz) (4)	Türkiye	Doğalgaz İletim ve Dağıtım
Bilecik Demir Çelik San. ve Tic. A.Ş. (5)		
(Bilecik Demir Çelik veya Bilecik)	Türkiye	Demir ve Çelik Üretimi
IEG Kurumsal Finansman Danışmanlık AŞ. (IEG Kurumsal) (8)	Türkiye	Kurumsa Fin. Danışmanlık

- (1) EYH ve bağlı ortaklıkları (oransal konsolidasyon ile konsolide edilen müşterek yönetime tabi ortaklık olan Naturelgaz hariç olmak üzere) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır. Detaylı açıklamalar Not 30'da yapılmıştır.
- (2) Bu şirketler, Enerji Yatırım Holding A.Ş.'ye konsolide olmaktadır.
- (3) Bu şirketler, Energaz'a konsolide olmaktadır.
- (4) Bu şirket, Not 3'te detaylı olarak açıklandığı üzere 23 Mayıs 2011 tarihi itibarıyla %50 oranındaki hisselerinin EYH tarafından satın alınmasıyla konsolidasyon kapsamına alınmıştır. Ancak bu şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla EYH'a oransal konsolidasyon ile konsolide edilmiştir 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla EYH satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanırken Naturelgaz oransal konsolidasyon ile GYH'a konsolide olmaya devam etmektedir.
- (5) Bu şirketteki Grup'a ait hisselerin tamamı (%39,99) Bilecik Demir Çelik'in diğer hissedarı olan Ada Metal Demir Çelik Geri Dönüşüm San. ve Tic. A.Ş.'ye ("Ada Metal") 15 Eylül 2011 tarihi itibarıyla satılmıştır.
- (6) Bu şirket, faaliyetlerinin önemlilik kazanması nedeniyle 2010 yılında konsolidasyon kapsamına alınmıştır.
- (7) Bu şirket, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.d.iii).
- (8) 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 kurulmuş, bilanço tarihi itibarıyla tam olarak faaliyetlerine başlamadığı için konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir (Not 2.1.d.iii).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları'nı/Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar.

Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5. maddesinin uygulanmasında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan UMS/UFRS'den farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar'da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") 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, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, işletme birleşmeleri yoluyla edinilen net varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar ve diğer finansal yükümlülükler ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar 17 Ağustos 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

SPK'nın Seri: XI No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara 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)

(b) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Grup'un geçerli ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

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

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1,8065	1,8889
Avro	2,2742	2,4438

(c) Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Global Yatırım Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının hesaplarını içermektedir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan konsolidasyona ilişkin esaslar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan esaslarla tutarlıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara 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)

(c) Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

(i) Bağlı ortaklıklar

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla tam konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkların etkin ortaklık ve toplam oy hakları oranları, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla raporlanan oranlardan aşağıda bahsi geçen şirketler dışında değişiklik göstermemiştir.

	<u>Etkin ortaklık oranları</u>		<u>Toplam oy hakları</u>	
	30 Haziran 2012 (%)	31 Aralık 2011 (%)	30 Haziran 2012 (%)	31 Aralık 2011 (%)
Global Menkul (Not 22)	75,67	76,85	75,67	76,85
Global Portföy (*)	39,97	99,92	40,00	100,00
Pera (Not 22)	49,99	49,51	60,00	60,00
Maya Turizm	74,96	74,72	80,00	80,00

(ii) Müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakler

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla oransal konsolidasyona tabi tutulan müşterek yönetime tabi ortaklıkların etkin ortaklık ve toplam oy hakları oranları, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla raporlanan oranlardan aşağıda bahsi geçen şirketler dışında değişiklik göstermemiştir .

	<u>Etkin ortaklık oranları</u>		<u>Toplam oy hakları</u>	
	30 Haziran 2012 (%)	31 Aralık 2011 (%)	30 Haziran 2012 (%)	31 Aralık 2011 (%)
Global Portföy (*)	39,97	99,92	40,00	100,00

(*) 28 Şubat 2012 tarihi itibarıyla Holding'in bu şirketteki %60 oranındaki hissesini Azimut'un bağlı ortaklığı olan Lüksemburg'da kurulu AZ International Holdings SA'ya devretmesi sonucu bu tarih itibarıyla şirket bağlı ortaklık statüsünden çıkarak iştirak (özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım) haline gelmiştir (Not 17 ve Not 32).

EYH ve bağlı ortaklıkları (oransal konsolidasyon ile konsolide edilen müşterek yönetime tabi ortaklık olan Naturelgaz hariç olmak üzere) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır. Detaylı açıklamalar Not 30'da yapılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara 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)

(c) Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

(iii) Bağlı menkul kıymetler

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 konsolide finansal tablolara satılmaya hazır finansal varlıklar olarak yansıtılmıştır. Ayrıca, Grup'un konsolide finansal tabloları açısından önemlilik derecesi düşük olduğundan 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Kentgaz (iş ortaklığı), Randa (bağlı ortaklık) ve IEG Kurumsal (iş ortaklığı) ve 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Ra Enerji (bağlı ortaklık) ile Grup'un %80 oranında ortaklık payına sahip olmasına rağmen üzerinde kontrol gücü bulunmadığı Torba satılmaya hazır finansal varlıklar içinde maliyet bedellerinden eğer varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmişlerdir.

(d) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen ve 1 Ocak 2012'den itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların, Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte değerlendirilmesi gerekir.

Grup, müşterek yönetime tabi ortaklıklarından tüm doğalgaz (CNG hariç) dağıtım ve toptan satış faaliyetlerini bünyesinde barındıran Enerji Yatırım Holding'in, Grup'un sahip olduğu hisselerin tamamının (%50) EYH'nin diğer %50 hissedarı olan STFA Yatırım Holding A.Ş.'ye ("STFA") satılması kapsamında mutabakata varmış ve söz konusu hisse devirleri ile ilgili olarak Grup ile STFA arasında 25 Mayıs 2012 tarihinde bir Hisse Satım ve Alım Sözleşmesi imzalanmıştır. Grup bu nedenle, Enerji Yatırım Holding ve bağlı ortaklıklarının (Naturelgaz hariç) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülüklerini satış amacıyla elde tutulan varlık ve bu varlıklara ilişkin yükümlülükler kalemine sınıflamıştır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklik ve yorumlar

- UFRS 1 (Değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar
- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik)
- UMS 24 (Revize 2009), "İlişkili Taraf Açıklamaları"
- UMS 32 (Değişiklikler), "Finansal Araçlar: Sunum"
- UFRS 1, "Karşılaştırmalı UFRS 7 Dipnotları için Sınırlı Muafiyet"
- UFRS Yorum 14 (Değişiklikler), "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi"
- UFRS Yorum 19, "Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi"
- Mayıs 2010'da yayınlanan UFRS'deki Yıllık İyileştirmeler: UFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması"; UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"; UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar"; UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"; UMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" ve UFRS Yorum 13, "Müşteri Bağlılık Programları"

İlgili değişiklik ve yorumların konsolide finansal tablolara önemli etkileri olmamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara 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) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

30 Haziran 2012 itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayıp bu özet konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır:

- UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama
- UMS 12 Gelir Vergileri – Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)
- UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), (1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.)
- UFRS 1 (Değişiklik) “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”
- UMS 1 Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – UMS 27 (2007) ile UMS Yorum 12 Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler’in yerini almaktadır
- UFRS 11 İş Ortaklıkları – UMS 31 ile UMS Yorum 12 Konsolidasyon-Özel Amaçlı İşletmeler’in yerini almaktadır
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar
- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (2011) – UMS 27 (2008)’in yerini almaktadır
- UMS 28 İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (2011) – UMS 28 (2008)’in yerini almaktadır
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Grup, bu standartların erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bunlarla ilgili olarak oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

(e) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan tahminler ve varsayımlar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler ve varsayımlarla tutarlıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2011:

Grup'un iş ortaklıklarından Enerji Yatırım Holding, 23 Mayıs 2011 tarihinde, doğalgaz iletim ve dağıtım faaliyetiyle iştigal etmekte olan Naturelgaz Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ahmet Çalık'a ait %50 oranındaki hisselerini ve oy haklarını satın almıştır. Böylece Grup'un Naturelgaz'daki etkin ortaklık oranı % 25 olmuştur.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Global Liman, İzmir Liman hisselerinin ve oy haklarının diğer ortaklara ait %54'ünün alımını 29 Haziran 2011 tarihi itibarıyla tamamlamıştır. Böylece 29 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Grup'un İzmir Liman'daki etkin ortaklık oranı % 100'e ulaşmıştır.

Söz konusu işletme birleşmelerine ilişkin detaylı açıklamalar Grup'un 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

4 İŞ ORTAKLIKLARI

Müşterek yönetime tabi ortaklıklardaki paylar

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarının konsolidasyona tabi tutulmamış haliyle finansal tablo bilgileri aşağıdaki gibidir:

<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar</u>	İştirak Yüzdesi	Dönen varlıklar	Duran varlıklar	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Gelirler	Giderler
Enerji Yatırım Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıkları	%49,99	61.045.181	402.336.506	164.809.266	308.843.299	332.807.552	(345.132.892)

Söz konusu müşterek yönetime tabi ortaklıklar (Naturelgaz hariç olmak üzere) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülükler sınıflanmıştır (Not 32).

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarının konsolidasyona tabi tutulmamış haliyle varlık ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler ile 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait gelir ve giderlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar</u>	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011	30 Haziran 2011	30 Haziran 2011
		Dönen	Duran	Kısa vadeli	Uzun vadeli		
<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar</u>	<u>İştirak Yüzdesi</u>	<u>varlıklar</u>	<u>varlıklar</u>	<u>yükümlülükler</u>	<u>yükümlülükler</u>	<u>Gelirler</u>	<u>Giderler</u>
Enerji Yatırım Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıkları	%49,99	100.250.263	375.362.551	347.387.757	258.415.597	215.303.035	(229.055.804)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup Yönetimi'nin performans değerlendirmesinde kullandığı faaliyet bölümleri, Grup'un risk ve fayda kaynakları ve iç raporlama yapısı göz önünde bulundurularak belirlenmiştir. Grup'un faaliyet bölümleri; finans, enerji, altyapı, gayrimenkul ve diğer sektörler olarak belirlenmiştir. Global Yatırım Holding A.Ş.'nin de içinde bulunduğu finans bölümü finansa dayalı gelir faaliyetlerini, enerji bölümü doğalgaz dağıtım faaliyetleri ve elektrik enerjisi üretim faaliyetlerini, altyapı bölümü liman faaliyetlerini, gayrimenkul bölümü ise yatırım amaçlı ve alım satım amaçlı gayrimenkul yönetimi faaliyetlerini sürdürmektedir. Diğer sektörler ise ağırlıklı olarak yayıncılık faaliyetleri ile demir çelik üretimi faaliyetlerini kapsamaktadır.

Grup'un enerji bölümünde yer alan ve doğal gaz dağıtım faaliyetleri ile iştigal eden iş ortaklıklarının operasyonlarının en yoğun olduğu dönem hava sıcaklığına bağlı olarak Ocak-Şubat-Mart ile Kasım ve Aralık aylarıdır. Grup'un altyapı 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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	30 Haziran Tarihinde Sona Eren 6 Aylık Dönem (1 Ocak-30 Haziran)											
	Enerji		Finans		Altyapı		Gayrimenkul		Diğer		Toplam	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Bölüm dışı gelirler	155.991.708	101.478.195	12.306.081	16.900.973	51.469.578	42.173.373	2.376.714	1.631.717	1.623.223	2.569.375	223.767.304	164.753.633
FAVÖK	(3.558.396)	2.254.661	(12.457.310)	(9.054.350)	30.625.021	24.002.802	96.385	(98.243)	(285.656)	(370.753)	14.420.044	16.734.117
Amortisman ve itfa payı gideri (-)	(4.244.223)	(3.276.246)	(602.768)	(503.005)	(20.919.271)	(17.495.156)	(141.559)	(128.270)	(10.199)	(429.578)	(25.918.020)	(21.832.255)
Finansal gelirler	10.433.922	1.537.172	31.031.975	9.977.602	9.143.483	1.559.944	605.120	398.887	1.098	68.783	51.215.598	13.542.388
Finansal giderler	(9.875.149)	(10.775.816)	(33.818.666)	(21.219.906)	(10.789.317)	(8.176.061)	(3.109.626)	(2.274.122)	(280.427)	(2.156.457)	(57.873.185)	(44.602.362)

	30 Haziran Tarihinde Sona Eren 3 Aylık Dönem (1 Nisan-30 Haziran)											
	Enerji		Finans		Altyapı		Gayrimenkul		Diğer		Toplam	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Bölüm dışı gelirler	39.028.158	30.252.006	6.152.251	8.226.326	33.930.730	28.038.680	1.214.674	1.387.750	920.221	1.238.509	81.246.034	69.143.271
FAVÖK	(2.234.121)	2.305.040	(8.707.753)	(3.082.026)	21.998.151	18.090.173	291.605	307.216	21.868	(216.306)	11.369.750	17.404.097
Amortisman ve itfa payı gideri (-)	(2.150.847)	(1.679.576)	(246.793)	(256.608)	(10.427.889)	(8.699.889)	(70.822)	(64.178)	(10.199)	(201.573)	(12.906.550)	(10.901.824)
Finansal gelirler	3.398.076	969.278	10.298.074	6.043.793	2.344.760	1.043.053	28.629	56.111	-	66.210	16.069.539	8.178.445
Finansal giderler	(7.246.554)	(7.045.523)	(17.635.107)	(14.900.686)	(3.951.490)	(5.738.237)	(668.487)	(1.317.954)	(124.781)	(1.492.533)	(29.626.419)	(30.494.933)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölüm varlıkları

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Enerji (*)	294.787.766	297.524.760
Finans	207.959.273	210.412.707
Altyapı	686.605.052	756.279.798
Gayrimenkul	256.148.937	260.958.147
Diğer	3.508.036	4.035.648
Toplam	1.449.009.064	1.529.211.060

Bölüm yükümlülükleri

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Enerji (*)	251.224.783	286.568.131
Finans	244.348.477	220.369.834
Altyapı	256.710.232	287.511.961
Gayrimenkul	51.238.662	56.896.891
Diğer	2.349.765	2.877.716
Toplam	805.871.919	854.224.533

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır (Naturelgaz, Doğal Enerji, GES, Dağören, Global Enerji, Galata Enerji hariç).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Gelirler				
Bölüm gelirleri	223.844.061	81.289.245	164.842.912	69.163.666
Bölümler arası eliminasyonlar (*)	(76.757)	(43.211)	(89.279)	(20.395)
Konsolide gelirler	223.767.304	81.246.034	164.753.633	69.143.271
	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Konsolide FAVÖK	14.420.044	11.369.750	16.734.117	17.404.097
Finansal gelirler (Not 27)	47.243.614	14.501.412	9.395.018	6.074.095
Finansal giderler (Not 28)	(53.925.301)	(28.203.039)	(40.711.693)	(28.428.036)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	(93.951)	(74.004)	--	--
Özkaynaklar içerisinde kaydedilen hisse satış (kar)/zararları (Not 22)	(511.205)	(693.370)	(4.508.016)	(3.286.557)
Amortisman ve itfa payları (Not 25)	(25.918.020)	(12.906.550)	(21.832.255)	(10.901.824)
Konsolide faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(18.784.819)	(16.005.801)	(40.922.829)	(19.138.225)
	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Bölüm finansal gelirleri	51.215.598	16.069.539	13.542.388	8.178.445
Bölümlerarası eliminasyonlar	(3.971.984)	(1.568.127)	(4.147.370)	(2.104.350)
Toplam finansal gelirler (Not 27)	47.243.614	14.501.412	9.395.018	6.074.095
	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Bölüm finansal giderleri	(57.873.185)	(29.626.419)	(44.602.362)	(30.494.933)
Bölümlerarası eliminasyonlar	3.947.884	1.423.380	3.890.669	2.066.897
Toplam finansal giderler (Not 28)	(53.925.301)	(28.203.039)	(40.711.693)	(28.428.036)
Sabit kıymet alımları (**)				
	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Enerji	4.589.426	(2.543.164)	12.809.766	4.948.921
Finans	918.343	796.739	1.040.918	899.759
Altyapı	1.672.374	1.082.466	9.362.807	5.558.799
Gayrimenkul	71.046	69.834	3.716.961	242.636
Diğer	9.260	5.210	98.803	32.336
Toplam	7.260.449	(588.915)	27.029.255	11.682.451

(*) Gelirlerdeki bölümlerarası eliminasyonların tamamı finans bölüm gelirlerine ilişkindir.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	280.736	256.269
Bankadaki nakit	19.506.702	56.766.860
-Vadesiz mevduat	7.695.545	9.023.071
-Vadeli mevduat	11.811.157	47.743.789
Ters repo işlemlerinden alacaklar	10.588.060	1.983.345
Kredi kartlarından alacaklar	718	1.178.923
Takasbank'tan alacaklar	2.495.767	2.798.550
Diğer	103.667	295.509
Nakit ve nakit benzerleri	32.975.650	63.279.456
Bloke tutar	(3.427.457)	(4.093.577)
Nakit akış tablosuna baz tutarlar	29.548.193	59.185.879

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
1 aya kadar	11.192.759	36.824.384
1-3 aya kadar	42.124	10.919.405
3-6 aya kadar	576.274	-
	11.811.157	47.743.789

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduata ait faiz oranı aralıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
TL cinsinden vadeli mevduat faiz oranı (en yüksek)	%11,75	%11,75
TL cinsinden vadeli mevduat faiz oranı (en düşük)	%8,83	%6,00
ABD Doları cinsinden vadeli mevduat faiz oranı (en yüksek)	%1,55	%5,00
ABD Doları cinsinden vadeli mevduat faiz oranı (en düşük)	%0,75	%1,55

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 2.487.274 TL (31 Aralık 2011: 2.248.849 TL) tutarındaki mevduat kullanılan kredilere ve teminat mektuplarına karşılık bankalar tarafından bloke edilmiştir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de üzerinde SPK Blokağı bulunan nakdi teminat tutarı 612.854 TL'dir (31 Aralık 2011: 665.805 TL). 718 TL (31 Aralık 2011: 1.178.923 TL) tutarındaki banka hesapları kredi kartı alacaklarından ve 326.611 TL diğer alacaklardan oluşmakta olup, bankalar tarafından bloke edilmiştir. Nakit ve nakit benzerlerinin kur riskine ilişkin açıklamalar Not 31'de verilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	14.823.476	13.450.794
Satılmaya hazır finansal varlıklar	166.952	-
Toplam	14.990.428	13.450.794
Duran varlıklar		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	6.578.187	6.961.233
Toplam	6.578.187	6.961.233

Grup'un finansal yatırımlarının sınıflandırılmalarına göre detayı aşağıdaki gibidir:

a) Alım satım amaçlı finansal varlıklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	9.041.589	8.156.349
Hisse senetleri	5.694.618	5.224.940
Yatırım fonları katılım belgeleri	87.269	69.505
Toplam	14.823.476	13.450.794

Alım satım amaçlı finansal varlıkların tamamı, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değer değişimleri, konsolide kapsamlı gelir tablosunda finansal gelirler ve finansal giderlerin içindeki menkul kıymet değerleme farkları, net kalemleri olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 27 ve Not 28). Alım satım amaçlı finansal varlıkların içindeki hisse senetleri teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören hisse senetleridir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla kamu kesimi tahvil, senet ve bonolarının 7.342.453 TL (31 Aralık 2011: 6.567.139 TL) tutarındaki kısmı repoya verilmiştir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 185.298 TL kayıtlı değerde devlet tahvili, İMKB'ye teminat olarak verilmek üzere bankalardan alınan teminat mektubu karşılığında ilgili bankalarda rehnedilmiş, 566.694 TL tutarında defter değeri bulunan finansal yatırımlar "SPK'ya aracı kurum işlem blokajına istinaden verilmiştir (31 Aralık 2011: 448.062 TL).

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 346.322 TL kayıtlı değerde devlet tahvili işlem teminatı olarak Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'na ("VOB") verilmiştir (31 Aralık 2011: 12.784 TL).

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup, bir bağlı ortaklığının 1.252.083 (31 Aralık 2011: 1.252.083) adet hissesini ödünç olarak vermiştir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu 18.028 TL tutarındaki hisse senetleri devam eden bir dava için rehnedilmiştir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla İMKB, Takasbank, VOB ve SPK'ya verilen teminat mektubu tutarları Not 20'de açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

7 FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	166.952	-
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	6.578.187	6.961.233
Toplam	6.745.139	6.961.233

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Pay oranı (%)	Defter değeri	Pay oranı (%)	Defter değeri
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	2,35	6.163.548	2,35	6.163.548
Kentgaz (Not 2.1.d.iii) (*)	49,99	-	49,99	507.456
Bakü Borsası	5,50	137.523	5,50	137.523
Torba (Not 2.1.d.iii)	80,00	80.000	80,00	80.000
Diğer		197.116		72.706
Toplam		6.578.187		6.961.233

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL BORÇLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli banka kredileri	12.048.701	11.287.921
-TL Krediler	12.048.701	11.004.643
-Döviz Krediler	-	283.278
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	193.165.805	227.616.132
-TL Krediler	27.907.410	27.187.627
-Döviz Krediler	165.258.395	200.428.505
İhraç edilen borçlanma senetleri	2.412.651	2.440.825
Finansal kiralama borçları	2.102.343	1.880.372
Toplam	209.729.500	243.225.250

Uzun vadeli finansal borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli banka kredileri	122.270.945	178.040.037
-TL Krediler	14.132.880	22.148.031
-Döviz Krediler	108.138.065	155.892.006
İhraç edilen borçlanma senetleri	21.347.117	21.610.771
Finansal kiralama borçları	2.954.636	2.705.715
Toplam	146.572.698	202.356.523

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

Yıl	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
2013	27.697.457	72.453.393
2014	40.439.924	44.494.597
2015 ve sonrası	75.480.681	82.702.818
Toplam	143.618.062	199.650.808

Ödenecek finansal kiralama borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Asgari kira ödemelerinin net Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Asgari kira ödemelerinin net Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
1 yıldan az	2.467.298	364.955	2.102.343	2.079.079	198.707	1.880.372
1-5 yıl arası	3.267.438	312.802	2.954.636	2.884.593	178.878	2.705.715
Toplam	5.734.736	677.757	5.056.979	4.963.672	377.585	4.586.087

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Haziran 2012							
Kredi türü	Şirket ismi	Para birimi	Vade tarihi	Faiz Oranı Şekli	Nominal faiz oranı %	Anapara Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)
Yatırım ve proje amaçlı kullanılan krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri							
Tahvil bazlı kredi (i) (*)	Holding	ABD Doları	2012	Sabit	% 9,25	109.395.679	113.571.238
İhraç edilen borçlanma senetleri (i)	Holding	ABD Doları	2017	Sabit	% 11	23.759.530	23.759.768
Teminatsız kredi (ii)	Holding	ABD Doları	2013	Değişken	Libor +% 6,75	15.741.621	15.788.774
Teminatsız kredi (ii)	Holding	ABD Doları	2014	Değişken	Libor + %7	7.184.827	7.350.387
Teminatsız kredi (ii)	Holding	ABD Doları	2014	Değişken	Libor + %7,5	9.935.750	9.942.760
Teminatlı kredi (iii)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2016	Değişken	Libor+% 4,95	66.117.900	66.748.058
Teminatlı kredi (iv)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2013	Sabit	% 7,25	1.957.042	1.971.481
Teminatlı kredi (v)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2016	Sabit	% 5,15	6.096.938	6.167.817
Teminatlı kredi (v)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2017	Değişken	Libor+% 5,05	11.290.625	11.319.287
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	TL	2013	Sabit	%9,48-%10,68	109.654	110.249
Teminatlı kredi (vi)	Global Liman	ABD Doları	2017	Değişken	Libor+% 4,95	26.826.525	26.890.587
Teminatlı kredi (vii)	Ege Liman	ABD Doları	2013	Değişken	Libor+% 2,5	6.709.857	6.729.337
Teminatlı kredi	Ege Liman	ABD Doları	2016	Değişken	Libor+% 5,05	2.890.400	2.904.101
Teminatlı kredi	Bodrum Liman	ABD Doları	2014	Sabit	% 7,95	1.990.333	2.051.497
Teminatlı kredi	Bodrum Liman	ABD Doları	2016	Sabit	%7,75	1.926.514	1.961.136
Teminatlı kredi (viii)	Pera	TL	2013-2014	Sabit	% 12,48 - % 18,51	50.714.007	52.554.766
Teminatlı kredi (ix)	Naturel Gaz	TL	2012-2016	Sabit	% 7,30 - % 8,5	184.688	184.688
						342.831.890	350.005.931
İşletme faaliyetlerinde kullanılan krediler							
Teminatsız kredi	Sem	TL	2013	Sabit	% 12.89	10.205	10.205
Teminatsız kredi	Naturel Gaz	TL	Rotatif	Sabit	%14,16-%18,38	1.229.083	1.229.083
						1.239.288	1.239.288
Finansal kiralama borçları							
Leasing (x)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2015	Sabit	% 5,9	2.392.878	2.392.878
Leasing	Ege Liman	ABD Doları	2012	Sabit	% 8,3	1.086.190	1.086.190
Leasing	Naturel Gaz	Avro	2017	Sabit	% 8,59	1.577.911	1.577.911
						5.056.979	5.056.979
						349.128.157	356.302.198

(*) Söz konusu kredi 31 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla kapatılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2011							
Kredi Türü	Şirket İsmi	Para birimi	Vade Tarihi	Faiz Oranı Şekli	Nominal faiz oranı %	Anapara Değeri (TL)	Defter Değeri (TL)
Yatırım ve proje amaçlı kullanılan krediler							
Tahvil bazlı kredi (i)	Holding	ABD Doları	2012	Sabit	% 9,25	114.593.896	118.743.348
İhraç edilen borçlanma senetleri (i)	Holding	ABD Doları	2017	Sabit	% 11	24.030.481	24.051.596
Teminatsız kredi (ii)	Holding	ABD Doları	2013	Değişken	Libor +% 6,75	21.546.345	21.614.687
Teminatsız kredi (ii)	Holding	ABD Doları	2014	Değişken	Libor + %7	9.255.610	9.470.461
Teminatlı kredi (iii)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2016	Değişken	Libor+% 4,95	74.233.770	74.927.783
Teminatlı kredi (iv)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2013	Sabit	% 7,25	3.069.463	3.092.129
Teminatlı kredi (v)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2016	Sabit	% 5,15	7.083.375	7.166.783
Teminatlı kredi (v)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2017	Değişken	Libor+% 5,05	12.986.188	13.021.459
Teminatlı kredi	Ortadoğu Liman	TL	2013	Sabit	%9,48-%10,68	183.921	184.549
Teminatlı kredi (vi)	Global Liman	ABD Doları	2017	Değişken	Libor+% 4,95	31.450.185	32.443.851
Teminatlı kredi (vii)	Ege Liman	ABD Doları	2013	Değişken	Libor+% 2,5	10.523.872	10.550.770
Teminatlı kredi	Ege Liman	ABD Doları	2018	Değişken	Libor+% 5,05	3.400.020	3.415.681
Teminatlı kredi	Bodrum Liman	ABD Doları	2014	Sabit	% 7,95	2.081.119	2.525.232
Teminatlı kredi	Bodrum Liman	ABD Doları	2016	Sabit	%7,75	1.796.208	2.263.434
Teminatlı kredi (viii)	Pera	TL	2013-2014	Sabit	% 12,48 - % 18,51	46.063.978	49.104.940
Teminatlı kredi (ix)	EYH'nın bağlı ve iş ortaklıkları	ABD Doları	2012-2016	Sabit	% 7,30 - % 8,5	49.694.199	51.175.200
Teminatsız kredi	EYH'nın bağlı ve iş ortaklıkları	Avro	2012	Değişken	Euribor+% 2	222.120	226.604
Teminatsız kredi	EYH'nın bağlı ve iş ortaklıkları	Avro	2012	Sabit	% 3,87	542.960	547.619
Teminatsız kredi	EYH'nın bağlı ve iş ortaklıkları	ABD Doları	2016	Sabit	% 8,73	5.353.204	5.418.748
						418.110.914	429.944.874
İşletme faaliyetlerinde kullanılan krediler							
Teminatsız kredi	Holding	TL	2012	Sabit	% 14,90	10.609.213	10.609.213
Teminatsız kredi	Bodrum Liman	TL	Rotatif	Sabit	% 16	100.000	100.000
Teminatsız kredi	Sem	TL	2013	Sabit	% 13	13.657	13.657
Teminatsız kredi	EYH'nın bağlı ve iş ortaklıkları	TL	Rotatif	Sabit	%14,16-%18,38	318.320	327.942
						11.041.190	11.050.812
Finansal kiralama borçları							
Leasing (x)	Ortadoğu Liman	ABD Doları	2015	Sabit	% 5,9	2.865.806	2.865.806
Leasing	Ege Liman	ABD Doları	2012	Sabit	% 8,3	1.671.347	1.671.347
Leasing	EYH'nın bağlı ve iş ortaklıkları	Avro	2012	Sabit	% 8,59	48.934	48.934
						4.586.087	4.586.087
						433.738.191	445.581.773

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

- (i) Şirket 1 Ağustos 2007 tarihinde “kredi paylaşım tahvilleri” modeli ile 5 yıl süreli ve %9,25 faiz oranlı olarak 100.000.000 ABD Doları nominal bedelli kredi kullanmıştır. Anapara ödemesi vade sonunda yapılacak olup faiz ödemeleri her yıl Ocak ve Temmuz aylarında yapılmaktadır. Bu kredinin alındığı tarihte Şirket özel amaçlı işletmesi vasıtasıyla Deutsche Bank Lüksemburg S.A.’nın ihraç ettiği söz konusu tahvillerin 25.000.000 ABD Doları nominal tutarındaki kısmını geri satın almıştır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Grup'un yaptığı satınalmalar doğrultusunda Grup toplamda 26.860.300 ABD Doları nominal bedelli tahvili geri satınalmış bulunmaktadır. Grup bu işlemler sonucu elde ettiği tahvilleri konsolide finansal tablolarında UMS 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 2012 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 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 60.556.700 ABD Doları (31 Aralık 2011: 60.667.000 ABD Doları) olmuştur. Söz konusu tahvillerin nominal değeri 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 110.300 ABD Doları olan kısmı Grup'un geri satın almış olduğu tahvillerdir. Kredi paylaşım tahvilleri modeli ile temin edilen söz konusu kredi, 31 Temmuz 2012 tarihinde anapara ve faizi ödenmek suretiyle kapatılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla nominal değeri 40.119.000 ABD Doları tutarındaki yeni tahvillerin 27.286.755 ABD Doları tutarındaki kısmı (30 Haziran 2012: 27.116.755 ABD Doları) Grup'un elinde tuttuğu tahvillerdir. Söz konusu tahviller Şirket ve Grup'un bir bağlı ortaklığının hesaplarında bulunmaktadır. Grup bu işlemler sonucu elde ettiği tahvilleri konsolide finansal tablolarında UMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum” uyarınca ihraç edilen borçlanma senetlerinden netleştirerek göstermiştir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla söz konusu ihraç edilen borçlanma senetlerinin netleştirilmiş olarak nominal değeri (ana para tutarı) 13.152.245 ABD Doları'dır (31 Aralık 2011: 12.721.945 ABD Doları).

Hem eski hem de yeni tahvillere ilişkin olarak ilgili kredi ve tahvil 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, toplam 18.900.000 ABD Doları tutarındaki krediyi iki dilim halinde kullanmıştır. Şirket'in 15 Aralık 2010 tarihinde temin ettiği 14.000.000 ABD Doları tutarındaki kredinin vadesi 16 Aralık 2013 olup, Libor+%6,75 faiz oranına sahiptir. Haziran ve Aralık olmak üzere 6 ayda bir faiz ödemeli, 12. aydan itibaren ise aynı aylarda ana para ve faiz ödemelidir.

Şirket'in 9 Mart 2011 tarihinde temin ettiği 4.900.000 ABD Doları tutarındaki kredinin vadesi 10 Mart 2014 olup, Libor+%7 faiz oranına sahiptir. Faiz oranı haricinde kredi şartları ilk dilim ile aynıdır.

Söz konusu krediye istinaden 2012 yılı içerisinde de 3.615.735 ABD Doları tutarında anapara geri ödemesi yapılmıştır.

Şirket, 27 Haziran 2012 tarihinde 5.500.000 ABD Doları tutarında Libor+%7,5 faiz oranıyla kredi kullanmıştır. Bu kredinin ana para ödemeleri Haziran ve Aralık aylarında yapılmakta olup, vadesi 27 Haziran 2016'dır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

- (iii) Ortadoğu Liman 2006 yılında 10 yıl vadeli ve Libor+%2,90 faiz oranına sahip 40.000.000 ABD Doları tutarında kredi kullanmıştır. Kredinin faiz oranı 29 Temmuz 2010 tarihinden itibaren Libor+%4,95 olarak revize edilmiştir. Söz konusu kredinin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla anapara tutarı 27.600.000 ABD Doları (31 Aralık 2011: 30.000.000 ABD Doları) olmuştur. Anapara ve faiz ödemeleri her yılın Nisan ve Ekim ayları sonunda yapılmaktadır. Söz konusu kredinin teminatı, Antalya Liman operasyonel hakların devir sözleşmesi altındaki Ortadoğu Liman'ın tüm haklarını, limanla ilgili olarak iş kesintisi sigortası altındaki gelirleri, alacak tahsilatındaki rehni ve diğer hesaplardaki liman kira sözleşmesinden kaynaklanan alacakların devrini ve alacaklının hisseleri üzerindeki rehni içermektedir. Söz konusu krediye ilişkin olarak, Ortadoğu Liman'ın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi durumuna karşılık, finansal faaliyetler, yatırım faaliyetleri, kar payı dağıtımı, varlık satışları, şirket birleşmeleri ve satınalmaları üzerinde sınırlamalar konmuştur ve ayrıca Ortadoğu Liman'ın hisseleri ve yukarıda açıklanan çeşitli alacak ve haklarıyla ilgili olarak rehin tesis edilmiştir.
- 12 Ağustos 2010 tarihinde yapılan ek sözleşmeyle Ortadoğu Liman mevcut krediyle aynı şartlarda 10.000.000 ABD Doları tutarında ek kredi kullanmıştır. Söz konusu kredinin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla anapara tutarı 9.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2011: 9.300.000 ABD Doları) olmuştur.
- (iv) Ortadoğu Liman, 24 Mayıs 2007 tarihinde 6.500.000 ABD Doları tutarında, 6 yıl vadeli, %7,25 faiz oranlı kredi kullanmıştır. Söz konusu kredinin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla anapara tutarı 1.957.042 TL (31 Aralık 2011: 3.069.463 TL) olmuştur. Söz konusu krediye ilişkin maddi duran varlıklar üzerinde ticari işletme rehni vardır.
- (v) Ortadoğu Liman, 13 Ekim 2010 tarihinde 4.500.000 ABD Doları tutarında, 6 yıl vadeli, %5,15 faiz oranlı kredi kullanmıştır. 2011 yılı içerisinde toplamda 750.000 ABD Doları tutarında anapara geri ödemesi yapılmıştır. Söz konusu krediye ilişkin olarak, Ortadoğu Liman'ın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi durumuna karşılık, krediyle alınan vinç ve diğer makineler rehnedilmiştir. Ayrıca Ortadoğu Liman 14 Haziran 2011 tarihinde 7.500.000 ABD Doları tutarında, 6 yıl vadeli 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli Libor+ %5,05 faiz oranlı kredi kullanmıştır. 2011 ve 2012 yılları içerisinde 1.250.000 ABD Doları tutarında anapara geri ödemesi yapılmıştır. Söz konusu krediye ilişkin maddi duran varlıklar üzerinde ticari işletme rehni vardır.
- (vi) Global Liman, 20 Temmuz 2010 tarihinde 7 yıl vadeli ve Libor+%4,95 faiz oranına sahip 35.000.000 ABD Doları tutarında kredi kullanmıştır. Anapara ve faiz ödemeleri her yılın Haziran ayında yapılmaktadır. 12 Ağustos 2010 tarihinde 17.000.000 ABD Doları ve 15 Haziran 2011 tarihinde 1.350.000 ABD Doları ve 2012 yılı içerisinde de 1.800.000 ABD Doları tutarında anapara geri ödemesi yapılmıştır. Söz konusu krediye ilişkin olarak Global Liman'ın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi durumuna karşılık Ege Liman ve Ortadoğu Liman hisseleri, hisse rehin anlaşmasına göre rehnedilmiştir.
- (vii) Döviz kredilerin anapara değeri 3.714.286 ABD Doları tutarındaki kısmı (31 Aralık 2011: 5.571.429 ABD Doları) Ege Liman'ın 15 Haziran 2006 tarihinde kullanmış olduğu kredi olup vadesi 7 yıldır. Anapara ve faiz ödemeleri her yılın Kasım ve Mayıs ayları sonunda yapılmaktadır. Söz konusu krediye ilişkin, Ege Liman'ın Global Liman ve RCCL tarafından sahip olunan hisselerinin %100'ü 25 Mayıs 2006 tarihinde yapılan sözleşmeye istinaden bankaya rehnedilmiştir. Ayrıca, Ege Liman'ın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi durumuna karşılık kiradan kaynaklanan nakit girişleri üzerinde rehin ve banka hesabı üzerinde blokaj mevcuttur. Söz konusu krediye ilişkin olarak, Ege Liman'ın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi durumuna karşılık çeşitli finansal şartlar konmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

8 FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

- (viii) TL kredilerin 52.554.766 TL (31 Aralık 2011: 49.104.940 TL) tutarındaki kısmı Pera'nın temin ettiği 3 yıl vadeli kredilerden oluşmaktadır. Ağırlıklı olarak ödeme planları, 12 ay anapara ve faiz ödemesiz, sonrasında her ay faiz ödemeli ve 18. aydan itibaren ise her ay anapara ve faiz ödemeli şeklindedir. Teminat olarak, Denizli ili Sümer Mahallesi'ndeki arazi ile Denizli AVM projesi banka lehine ipotek ettirilmiştir.
- (ix) Döviz kredilerin 31 Aralık 2011 itibarıyla 51.175.200 TL tutarındaki kısmı EYH'nın bağlı ortaklığı olan Energaz ve bağlı ortaklıklarının 23 Nisan 2007 tarihinde bir banka ile yapılan anlaşmaya göre kullandıkları 5 yıl vadeli havuz kredilerinden oluşmaktadır. Bu kredi sözleşmesine ilişkin 30 Ağustos 2010 tarihinde tadil protokolü yapılmıştır. Kredi bir yıl ödemesiz dört yıl anapara ve faiz ödemeli olup, ödemeler altışar aylık dönemlerde yapılmaktadır. Teminat olarak finansmana konu olan Energaz'ın kredi kullanan bağlı ortaklıklarının hisseleri kredi veren lehine tesis edilmiştir. Bağlantı gelirleri, gaz satış marjini ve EPDK tarafından dağıtım şebekesinin satılması durumunda oluşacak alacaklar kredi veren lehine rehnedilmiştir. Söz konusu kredi ile akdedilen anlaşmanın taahhüt maddelerine göre anlaşmaya konu şirketlerin borçlanabilmeleri, temettü ödemeleri, varlıklarını satabilmeleri ve diğer şirketlerle birleşmeleri çeşitli şartlara bağlanmıştır. Söz konusu bu kredi EYH'nın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflanmasından dolayı 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan yükümlülükler sınıflanmıştır.
- (x) Ortadoğu Liman, 27 Ağustos 2010 tarihinde liman römorkörü alımıyla ilgili olarak faiz oranı %5,9 olan ve kiralama süresi 4 Eylül 2015 tarihinde sona eren Finansal Kiralama Sözleşmesi imzalamıştır.

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

Finansal borçların kur riskine ilişkin açıklamalar Not 31'de verilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz swaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Faiz swapları :

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal Değer	Vade	Nominal Değer	Vade
ABD Doları	25.000.000	31 Temmuz 2012	25.000.000	31 Temmuz 2012
ABD Doları	2.000.000	25 Mayıs 2013	3.000.000	25 Mayıs 2013
ABD Doları	2.000.000	25 Mayıs 2013	3.000.000	25 Mayıs 2013

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Faiz swaplarının gerçeğe uygun değeri :	691.820	2.062.711
	691.820	2.062.711

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Müşterilerden alacaklar	10.051.700	16.428.859
Şüpheli alacaklar	5.872.152	7.521.735
Şüpheli alacak karşılığı	(5.828.604)	(7.481.428)
Diğer	1.031.433	662.173
Toplam	11.126.681	17.131.339

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	(7.481.428)	(4.950.031)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(127.147)	(359.281)
İptal edilen karşılıklar ve tahsilatlar	2.220	353.092
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara sınıflanan	1.794.026	-
İşletme birleşmeleri yoluyla alım	-	(321.946)
Yabancı para çevrim farkları	(633)	(12.951)
Transferler	(15.642)	-
Kapanış bakiyesi (30 Haziran)	(5.828.604)	(5.291.117)

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Satıcılara borçlar (*)	9.166.007	60.644.633
Diğer	890.798	247.068
Toplam	10.056.805	60.891.701

(*) Satıcılara borçların önemli bir kısmı Grup'un doğalgaz dağıtım faaliyeti yapan müşterek yönetime tabi ortaklıklarının doğalgaz temin ettikleri satıcılara olan borçlarından oluşmaktadır. Söz konusu tutarın 27.981.820 TL'lik kısmı EYH'ın satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanması ile birlikte 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan yükümlülüklerle sınıflanmıştır.

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ada Metal'den alacaklar	3.845.669	3.964.678
Verilen depozito ve teminatlar	177.240	223.558
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının diğer ortaklarından olan alacaklar	117.801	1.502.831
KDV iade alacağı	-	406.179
Diğer	982.749	726.651
Toplam	5.123.459	6.823.897

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Bilecik Demir Çelik'ten alacaklar	3.325.615	3.140.463
Verilen depozito ve teminatlar (*)	2.664.480	3.026.461
Ada Metal'den alacaklar	1.080.110	1.020.702
Udaş Uşak Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'den alacaklar	1.023.148	1.023.148
Diğer	512.889	512.889
Toplam	8.606.242	8.723.663

(*) Uzun vadeli verilen depozito ve teminatların 2.070.263 TL tutarındaki kısmı türev finansal işlemler için bankada tutulmakta olan depozitodan oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 2.400.525 TL).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının diğer ortaklarına olan borçlar	8.235.675	47.049.757
Ödenecek vergiler ve sosyal güvenlik kesintileri	5.220.241	3.988.778
Menkul kıymet alım borçları	3.299.912	3.681.897
Vergi barışı borçları	2.916.240	2.613.585
Personele borçlar	1.500.855	1.159.004
Alınan depozito ve teminatlar	466.008	469.388
Diğer	624.168	2.384.520
Toplam	22.263.099	61.346.929

Uzun vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olanlar hariç uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vergi barışı borçları	2.457.009	3.952.156
Alınan depozito ve teminatlar (*)	-	47.774.219
Toplam	2.457.009	51.726.375

(*) 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla alınan depozito ve teminatlar, Grup'un doğalgaz dağıtım faaliyeti ile iştirak etmekte olan müşterek yönetime tabi ortaklarının abonelerinden almış olduğu güvence bedellerini içermektedir. Söz konusu güvence bedelleri alacaklar için teminat olarak alınmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bu tutar EYH'nin satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmasından sonra, satış amacıyla elde tutulan yükümlülükler sınıflanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli alacaklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kısa vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli alacaklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Müşterilerden alacaklar	37.341.021	29.795.397
Borsa para piyasasından alacaklar	8.880.543	2.850.000
Şüpheli alacaklar	1.261.203	1.261.852
Şüpheli alacak karşılığı	(1.261.203)	(1.261.852)
Diğer ticari alacaklar	109.306	102.884
Toplam	46.330.870	32.748.281

Uzun vadeli alacaklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli alacaklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Müşterilerden alacaklar	1.806.500	1.888.900
Toplam	1.806.500	1.888.900

Kısa vadeli borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Borsa para piyasasına borçlar	36.873.572	12.850.000
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	7.342.453	6.567.139
Müşterilere borçlar	2.552.135	4.718.802
Satıcılara borçlar	411.171	24.304
Diğer	1.589	689
Toplam	47.180.920	24.160.934

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

13 STOKLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller (*)	38.153.666	29.603.354
İlk madde ve malzeme	234.361	106.410
Ticari mallar	87.768	237.440
Toplam	38.475.795	29.947.204

(*) Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Arsalar	19.105.000	19.105.000
Geliştirilmekte olan ve inşaatı devam eden konut inşaat projeleri	19.048.666	10.498.354
	38.153.666	29.603.354

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 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 İlçesindeki 6224 Ada 1 numaralı parsel üzerinde yer almaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un geliştirilmekte olan ve inşaatı devam eden konut inşaat projelerinin tamamı 2011 yılında başlatılan Denizli'deki konut projesi kapsamında inşa edilen konutlara ilişkin yatırımları içermektedir.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde Grup'un stoklarına 1.140.119 TL (31 Aralık 2011: 1.025.008 TL) tutarında aktifleştirilen finansman maliyeti girişi olmuştur.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un stokları üzerindeki ipotek ve rehinler Not 20'de açıklanmıştır.

Grup'un stoklarına ilişkin olarak 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla kaydedilen stok değer düşüklüğü tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 31.253 TL).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	195.879.480	207.680.332
Girişler	68.001	3.666.822
30 Haziran itibarıyla kayıtlı değer	195.947.481	211.347.154

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

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

Sümerpark AVM, 12 Mart 2011 tarihinde inşaatının bitimini müteakip hizmete açılmıştır. Sümerpark AVM'nin 30 Haziran 2012 itibarıyla gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolarda detaylı olarak açıklanan 167.613.234 TL'dir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un Denizli ve Van'daki arazilerinin gerçeğe uygun değerleri, 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda belirtilen rayiç değerlerdir (Toplam: 28.266.246 TL). Söz konusu araziler ve üzerindeki inşaatı istinaden bulunan ipotekler Not 20'de belirtilmiştir.

15 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	132.861.779	105.890.921
Girişler	6.231.967	11.289.475
Çıkışlar	(224.581)	(10.525)
İşletme birleşmeleri yoluyla alım (Not 3)	-	7.977.144
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara sınıflanan (*)	(1.888.349)	(8.116)
Cari dönem amortisman giderleri	(5.465.623)	(4.620.507)
Yabancı para çevrim farkları	(4.544.413)	3.919.841
30 Haziran itibarıyla kayıtlı değer	126.970.780	124.438.233

(*) EYH ve bağlı ortaklıkları (Naturelgaz hariç) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır.

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde girişlerin önemli bir kısmı, yapılmakta olan yatırımlara, döşeme ve demirbaşlar ile makine, tesis ve cihazlara ilavelerden oluşmaktadır.

30 Haziran 2012 ve 2011 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 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

16 İMTİYAZA BAĞLI MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde imtiyaza bağlı maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	156.187.038	133.125.801
Girişler	14.465.177	11.692.765
Çıkışlar	-	(16.260)
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara sınıflanan	(167.337.711)	-
Cari dönem itfa payları	(3.314.504)	(2.684.461)
30 Haziran itibarıyla kayıtlı değer	-	142.117.845

Grup'un imtiyaza bağlı maddi olmayan varlıkları, Energaz ve bağlı ortaklıklarının imtiyaza bağlı maddi olmayan duran varlıklarından oluşmaktadır. 30 Haziran 2012 itibarıyla EYH'nin satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanması ile birlikte satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır.

17 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal tablo bilgileri aşağıdaki gibidir:

<u>İştirakler</u>	<u>İştirak Yüzdesi</u>	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler</u>	<u>Net dönem karı/(zararı) (*)</u>
Global Portföy	%39,97	4.640.327	266.632	(235.053)

(*) Global Portföy'ün iştirake dönüştüğü tarih olan 28 Şubat 2012 ile 30 Haziran 2012 tarihleri arasındaki net dönem karı/zararını kapsamaktadır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı (1 Ocak)	-	-
Azimet'a hisse devri nedeniyle Global Portföy'ün iştirake dönüşmesi (Not 32)	1.842.397	-
Net dönem kar/(zararındaki) paylar	(93.951)	-
Değer artış fonundaki değişimdeki paylar	(280)	-
Dönem Sonu (30 Haziran)	1.748.166	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

18 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFIYE

a) Maddi olmayan duran varlıklar:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	625.683.367	543.500.838
Girişler	85.931	380.193
İşletme birleşmeleri yoluyla alım (Not 3)	-	7.395.055
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara sınıflanan (*)	(417.819)	(459)
Cari dönem itfa payları	(16.632.787)	(14.527.287)
Yabancı para çevrim farkları	(24.921.842)	26.105.541
30 Haziran itibarıyla kayıtlı değer	583.796.850	562.853.881

(*) EYH ve bağlı ortaklıklarına ait maddi olmayan duran varlıklar 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satış amacıyla elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır.

b) Şerefiye:

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla net kayıtlı değer	42.610.644	35.550.270
Yabancı para çevrim farkları	(1.059.699)	3.733.381
30 Haziran itibarıyla kayıtlı değer	41.550.945	39.283.651

Grup 31 Aralık 2011 tarihinden itibaren şerefiye için değer düşüklüğü belirtilerini gözden geçirmiş olup, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü öngörmemiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yapılan şerefiye değer düşüklüğü testleri ve kullanılan varsayımlar, 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

19.1 Borç karşılıkları

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Danışmanlık gider karşılığı	2.049.636	2.395.847
Dava karşılıkları	1.234.970	1.361.582
İhbar ve izin tazminatı karşılıkları	862.861	1.135.292
Ceza karşılıkları (*)	-	215.693
Personel prim karşılıkları	77.547	55.825
Toplam kısa vadeli borç karşılıkları	4.225.014	5.164.239

(*) EYH ve bağlı ortaklıkları (Naturelgaz hariç) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satış amacıyla elde tutulan varlık ve yükümlülükler sınıflanmıştır.

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 bağlı ortaklıklarından Ege Liman, Temmuz 2003’de ÖİB’den 30 yıl süre ile Kuşadası Limanı’nın işletme hakkını devralmıştır. Limanda Kruvaziyer Limanı Üst Yapı Tesisleri yapımına olanak sağlayan imar planı ve plan notlarının iptali talebiyle Ekim 2006’da Kuşadası Belediye Meclisinin eski iki üyesi tarafından Danıştay’da dava açılmıştır. Danıştay’ın ilgili dairesince Kasım 2009’da imar planı ve plan notlarının iptaline karar verilmiştir. Bu karara karşı hem müdahil Grup avukatlarınca hem de Bayındırlık Bakanlığı avukatlarınca temyize gidilmiştir. Dosya, Danıştay’da inceleme sırası beklemektedir.

Temyiz süreci devam ederken, Kuşadası Belediyesi’nin, iptal kararına dayanarak Ege Liman’a yaptığı yapı ruhsatı ve kullanma izin belgesi iptali bildirimine karşı Grup avukatlarınca Aydın İdare Mahkemesi’nde yürütmenin durdurulması istemli açılan davada, Mahkeme yürütmenin durdurulmasına karar vermiştir. Belediye tarafından yapılan itiraz üzerine yürütmenin durdurulması kararı kaldırılmıştır. Aydın İdare Mahkemesi davanın reddine karar vermiş olup bu karar temyiz edilmiştir. Danıştay nezdinde yapılan yürütmenin durdurulması talebi reddedilmiştir. Temyiz incelemesi devam etmektedir.

Belediye hemen akabinde yapı tatil zaptı düzenleyerek 18 Haziran 2010’da Ege Liman’a tebliğ etmiştir. Bu tebliğe karşı da Grup avukatlarınca iptal davası açılmış ve yürütmenin durdurulması kararı istenmiştir. Aydın İdare Mahkemesince 22 Haziran 2010’da verilen yürütmenin durdurulması kararı, yine aynı Mahkemece 19 Ağustos 2010’da kaldırılmıştır. TDİ’nin davalı Ege Liman yanında davaya müdahil olma talebi mahkeme tarafından kabul edilmiştir. Aydın İdare Mahkemesi davanın reddine karar vermiş olup bu karar temyiz edilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Kuşadası Belediye Encümeninin Kuşadası Limanı'nın yıkımına ilişkin alınan karara karşı 21 Ekim 2010 tarihinde yürütmenin durdurulması istemli iptal davası açılmıştır. Mahkeme aynı tarihte yürütmenin durdurulmasına karar vermiştir. 22 Aralık 2010 tarihinde TDİ'nin davacı Ege Liman yanında davaya mülk sahibi sıfatı ile müdahil olması kabul edilmiştir. Mahkeme, ilk cevap dilekçesinin ardından Belediye'nin bu işlemine karşı yürütmeyi durdurma kararını yinelemiş ancak daha sonra 29 Haziran 2011 tarihinde yürütmeyi durdurma kararını kaldırmıştır. Aydın İdare Mahkemesi davanın reddine karar vermiş olup bu karar temyiz edilmiştir.

Tüm bunlara ek olarak, 28 Ekim 2010 tarihinde Bayındırlık ve İskan Bakanlığı tarafından Kuşadası Limanı'nın yeni imar planı onaylanmış olup yeni imar planına askı süresi içinde Kuşadası'nda yerleşik bazı kuruluşlar tarafından itiraz edilmiştir.

Yürütmeyi durdurmanın iptalini takiben Kuşadası Belediyesi tarafından Kuşadası Limanı'nın tahliye edilmesine ilişkin bir yazı gönderilmiş olup Belediyenin bu işlemi aleyhine 20 Temmuz 2011 tarihinde dava açılmış ve TDİ davaya müdahil olmuştur. Mahkeme davanın reddine karar vermiş, bu karar Grup tarafından temyiz edilmiştir. Temyiz incelemesi devam etmektedir.

Ancak, T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı (eski adıyla T.C. Bayındırlık ve İskan Bakanlığı), imar planına karşı yapılan itirazları değerlendirerek 31 Ocak 2011 tarihli yazısı uyarınca:

i) Kuşadası Limanı'nın 1/5000 ölçekli “Nazım İmar Planı” ve 1/1000 ölçekli “Uygulama İmar Planı”nın 28 Ekim 2010'da onaylandığı bu planların Aydın-Muğla-Denizli 1/100.000 ölçekli “Çevre Düzeni Planı”na uygun olduğu,

ii) Kuşadası'nın kruvaziyer turizminde Türkiye'nin önemli noktalarından birinde yer aldığı ve uzun yıllardır bu amaca hizmet verdiği, yıllarca turizme hizmet amacıyla kullanılan limanın planların iptali ile plansız konuma gelmiş ve var olan limanın kullanılmaz hale geldiği ve turizm açısından kullanılmayan limanın atıl hale gelmesinin ülke ve yerel ekonomi açısından olumsuz etkisi olacağı, limanın Kıyı Kanunu ve Kıyı Kanunu'nun Uygulanmasına Dair Yönetmelik hükümlerine uygun olduğu gerekçelerine dayanarak bu itirazları reddetmiş ve yeniden düzenlenen imar planını onaylamıştır. Kuşadası Belediyesi, onaylanan yeni imar planı aleyhine dava açmış ve mahkeme yeni imar planının yürütmesinin durdurulmasına karar vermiştir.

Ege Liman tarafından 15 Mart 2011 tarihinde yapılan yapı ruhsatı talebi Kuşadası Belediyesi tarafından reddedilmiş olup Grup avukatları tarafından bu idari işlem aleyhine dava açılmıştır.

Mahkeme davanın reddine karar vermiş, bu karar Grup tarafından temyiz edilmiştir. Danıştay'da temyiz incelemesi devam etmektedir.

Grup avukatları tarafından yeni imar planının yukarıda bahsi geçen davaları konusuz kılacağı düşünülmektedir.

Öte yandan, Kuşadası belediye meclisinin bir eski üyesi tarafından, Kuşadası Limanı özelleştirme ihalesinin Grup'un da içinde bulunduğu Ortak Girişim Grubu'na verilmesi işleminin iptali amacıyla Aydın 1. İdare Mahkemesi'nde açılan davada, Mahkeme tarafından 2 Haziran 2010 tarihli karar ile ihalenin iptaline karar verilmiştir. Bu karara karşı hem müdahil Grup avukatlarınca hem de Özelleştirme İdaresi avukatlarınca temyize gidilmiştir. Danıştay tarafından ilk derece mahkemesinin kararı onanmış olup Danıştay'ın bu kararı için ÖİB ve Grup avukatlarınca karar düzeltme isteminde bulunulmuştur. Dava Danıştay nezdinde halihazırda derdesttir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Aydın 1. İdare Mahkemesi'nin 2 Haziran 2010 tarih ve 2010/434 E., 2010/936 K. sayılı iptal kararı gerekçe gösterilerek Kuşadası Limanı'nın TDI'ye iadesi talebi ile ÖİB tarafından bir dava açılmış olup Mahkemeye ÖİB'nin ihtiyati tedbir talebi reddedilmiş olup ihalenin iptaline ilişkin davanın sonucunun beklenmesine karar verilmiştir. Bu davanın Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından yukarıda bahsi geçen İdare Mahkemesi kararına uymak amacıyla hukuken bir zorunluluk sonucu açıldığı ve uygulamada bugüne kadar ihale iptaline ilişkin verilen mahkeme kararları sonucunda açılmış iade davalarında iade yönünde verilmiş bir karar bulunmadığı dikkate alınarak olumsuz bir sonuç ile karşılaşılmayacağı düşünülmektedir.

Gerek 10 Mayıs 2012 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Bazı Kanunlar ile Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair 6300 sayılı Kanunun 10. Maddesi, gerek 12 Haziran 2012 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 2012/3240 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca devir ve teslim işlemi tamamlanmasından sonra özelleştirme işlemleri bütün sonuçlarıyla tamamlanmış ve fiili imkansızlık sebebiyle geri dönülemeyecek yapıların ortaya çıkmış olması halinde işbu özelleştirmelerin iptaline ilişkin verilen yargı kararlarının uygulanmamasına karar verilmiştir.

Bunun üzerine ÖİB, Kuşadası Limanı'nın TDI'ye iadesi talebi ile açmış olduğu davayı geri çekmiş olup mahkeme kararı kesinleşmiştir. Yeni kanuni düzenleme karşısında Kuşadası Limanı ihalesinin iptaline ilişkin davalarda herhangi bir olumsuz sonuçla karşılaşılmayacağı düşünülmektedir.

- (ii) Grup'un bir bağlı ortaklığı aleyhine hisselerin eski maliki olan şahıslarca hisselerin kendilerine iadesini talep eden bir dava açılmıştır. Mahkeme 2 Mart 2010 tarihinde aldığı karar ile davanın kabulü ile dava konusu şirket hisselerinin davacılara verilmesine, kayyumun görevinin karar kesinleşinceye kadar devamına karar vermiştir. Grup, gerekçeli kararın Grup'a tebliğ edilmesini takiben bu kararı 28 Nisan 2010 tarihinde temyiz etmiştir. Dosyanın yapılan temyiz incelemesi sonucunda karar bozulmuş olup yargılama yeniden yerel mahkemede başlayacaktır. Söz konusu bağlı ortaklığın yönetimine 4 Ocak 2008 tarihi itibarıyla kayyum atanmış ve bağlı ortaklık konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmıştır.
- (iii) Grup aleyhine, Adana Asliye Hukuk ve Sulh Mahkemelerinde görülen davalarda davacı taraflar, Şirket'in bir aracı kurum olarak faaliyette bulunduğu dönemde (2003) Global Menkul'e yatırdıkları hisse senedi ve yatırım amaçlı paraların Global Menkul'ün eski bir çalışanı tarafından başka hesaplara aktarıldığı iddiasıyla Global Menkul Değerler A.Ş.'den (şimdiki Global Yatırım Holding A.Ş.) zararlarının tazminini istemektedirler. Söz konusu davalarla ilgili olarak Grup risk değerlendirmesi yapmış ve konsolide finansal tablolarında 500.000 TL karşılık ayırmıştır.
- (iv) TWP Eurosia Mühendislik Madencilik ve Danışmanlık Ticaret A.Ş. ("TWP") tarafından, Grup aleyhine 542.595 TL tutarında alacak davası açılmıştır. Grup avukatları ise hizmetin Global Yatırım Holding A.Ş.'ye verilmediğini iddia ederek bu davaya karşı husumet itirazında bulunmuştur. TWP açtığı davada bahse konu olan alacaklarına ait hizmetin Global Yatırım Holding A.Ş. adına verildiğini ve bu sebeple Grup tarafından ödenmesini talep etmektedir. Şirket yönetimi ve avukatları yaptıkları değerlendirmede dava ile ilgili konsolide finansal tablolarda karşılık hesaplanacak bir risk öngörmemişlerdir. Bu görüşü doğrular nitelikte gerek ilk gerekse ikinci bilirkişi raporunda da TWP South Africa unvanlı şirketten TWP'ye yapılan alacağın temliki işleminin geçersiz olduğu ve davanın davacılar tarafından açılmayacağı tespit edilmiş bulunmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

(v) Denizli arazisi ile ilgili davalar

Grup'un gayrimenkul yatırımları faaliyetleri ile iştigal etmekte olan bir bağlı ortaklığına ait Denizli Sümer Mahallesi'ndeki taşınmazlara ilişkin Denizli İdare Mahkemesi'nde görülmekte olan imar planı değişikliğinin iptali talepli davaya ilişkin devam etmekte olan hukuki olaylar aşağıdaki şekildedir:

Haziran 2008'de devralma yoluyla Pera bünyesinde birleştirilen Kentsel Gayrimenkul tarafından Denizli Sümerpark projesi imar planının hastane, konut, alışveriş merkezi ve otel yapımına olanak tanıyacak şekilde değiştirilmesi amacıyla Denizli Belediyesi'ne başvuru yapılmıştır. Denizli Belediye Meclisi'nin 11 Ekim 2006 tarihli ve 640 sayılı kararı ile değiştirilen imar planına karşı kanuni askı süresi içinde yapılan itirazların reddedilmesine ilişkin Denizli Belediyesi Bayındırlık Komisyonu'nun raporu 9 Ocak 2007 tarihli ve 54 sayılı Denizli Belediyesi Meclis kararı ile kabul edilmiştir.

Türk Mimar Mühendis Odaları Birliği Mimarlar Odası Denizli Şubesi ("Oda") tarafından Denizli İdare Mahkemesi'nde 29 Haziran 2007 tarihinde Denizli Belediye meclis kararının iptali ve yürütmenin durdurulması istemiyle Denizli Belediyesi'ne karşı dava açılmıştır. Denizli İdare Mahkemesi'nin 11 Eylül 2007 tarihli kararı ile davacının yürütmeyi durdurma talebi reddedilmiştir. Bağlı ortaklığın davaya 24 Temmuz 2008 tarihinde Denizli Belediyesi yanında müdahil olma talebi, Mahkeme tarafından 17 Eylül 2008 tarihinde kabul edilmiştir.

Mahkeme 1 Nisan 2009 tarihinde davanın Grup lehine reddine karar vermiştir. Karar, Oda vekilleri tarafından temyiz edilmiştir. Temyiz sonucunda Danıştay, Denizli İdare Mahkemesi'nin kararının onanmasına karar vermiştir. Davacı Oda vekilleri karar düzeltme istemiyle Danıştay'a başvurmuşlardır. Dosya karar düzeltme incelemesi için Danıştay önündedir.

Anılan belediye meclis kararının iptali gerekçesiyle bir şahıs tarafından Belediyeye karşı açılan bir diğer davada da Mahkeme bilirkişi incelemesi yapılmasına karar vermiş olup bilirkişi raporu "imar planının uygun ve uygulanabilir olduğu" yönünde gelmiştir. Bağlı ortaklık tarafından davaya müdahale talebinde bulunulmuş olup, bu talep mahkeme tarafından kabul edilmiştir. Lehte olan bilirkişi raporu doğrultusunda mahkeme davanın reddine karar vermiş ve davacı kararı temyiz etmiştir. Grup yönetimi ve avukatları, davanın olumsuz bir etkisi olmayacağını düşünmektedirler.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

- (vi) Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (“ÖİB”) tarafından ihaleye çıkarılmış bulunan TCDD İzmir Limanı’nın “İşletme Hakkı Devri” yöntemiyle özelleştirme ihalesinde, Şirket’in de içinde bulunduğu Ortak Girişim Grubu tarafından en yüksek teklif verilmiş ve söz konusu ihale 3 Temmuz 2007’de Özelleştirme Yüksek Kurulu tarafından onaylanmıştır. İhalenin iptaline yönelik olarak Liman-İş ve Kamu İşletmeciliğini Geliştirme Merkezi Vakfı tarafından ayrı ayrı açılan davalar Danıştay’ın ilgili dairesi tarafından reddedilmiş olup davacılar kararı temyiz etmiştir. Söz konusu red kararının temyizine ilişkin Danıştay’ın ilgili 13. Dairesinin kararları beklenmeksizin, Danıştay’ın 1. Dairesi İşletme Hakkı Devri Sözleşmesinin imzalanmasına onay vermiş ve Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından gönderilen 23 Eylül 2009 tarihli yazı uyarınca da Ortak Girişim Grubu’na Sözleşme’nin imzalanması hususunda çağrıda bulunulmuştur.

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

Grup tarafından Özelleştirme İdaresi Başkanlığı aleyhine, Ankara İcra Müdürlüğü’nde yasaya aykırı olarak nakde çevrilen Bank Asya’nın 29 Mart 2007 tarihli, 308099 numaralı, 12.750.000 ABD Doları bedelli teminat mektubunun tazmini ile elde edilen meblağın şimdilik 10.000 ABD Doları tutarındaki kısmının istirdadı için ilamsız icra takibi yapılmış, borçlunun itirazı ile takip durmuştur. Ankara Asliye Ticaret Mahkemesi’nde, Ankara İcra Müdürlüğü’nün dosyasına davalı (borçlu) tarafından yapılan itirazın iptaline, haksız itiraz nedeni ile davalının %40 icra inkar tazminatı ile cezalandırılmasına karar verilmesi talebinde bulunulmuştur. Mahkeme, davanın idari yargıda görülmesi gerektiği gerekçesiyle reddine karar vermiştir. Gerekçeli kararın tebliği üzerine karar temyiz edilmiştir. Karar Yargıtay’ca onaylanmıştır. Bunun üzerine Ankara İdare Mahkemesi’nde iptal davası açılmış olup Ankara İdare Mahkemesi de adli yargının görevli olduğu şeklinde karar vermiştir. Bu kararın kesinleşmesinin ardından Uyuşmazlık Mahkemesi’ne başvurularak görevli yargı yolunun tespit edilmesi istenecek ve verilecek karara göre de davaya görevli mahkemece bakılacaktır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

- (vii) 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. Ancak hisse devri için İhale Şartnamesinin “İhalenin Onayı” başlıklı 14. maddesinde ihalenin onaylanması için resmi kurumların izinlerinin alınması gerektiğinden 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 verilen 50.000.000 ABD Doları bedelli banka teminat mektubunun nakde çevrilmesi amacıyla mektubu veren bankaya müracaat etmiştir.

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 davacılar 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 davacılar 6183 sayılı Kanun’un 79. Maddesine göre gönderdiği haciz ihbarnameleri nedeni ile bedelin hangi makama ödeneceği konusunda oluşan muarazanın men’ine ilişkin dava açılacağından öncelikle davalı belediyeye ihale teminatı olarak verilen 50.000.000 ABD Doları bedelli teminat mektubunun 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. Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi’nin 2010/308 E. sayılı dosyasından davaya devam edilmektedir. 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. Yargılama devam etmekte olup, mektubun paraya çevrilemesinin önlenmesine dair ihtiyati tedbir kararı da aynı şekilde devam etmektedir. Dava dosyası 26 Haziran 2012 tarihinde 3 kişilik bilirkişi heyetine tevdi edilmiştir. Duruşma 6 Kasım 2012 tarihine bırakılmıştır.

Şirket ve Energaz tarafından Ankara İdare Mahkemesi’nde Ankara Büyükşehir Belediye Başkanlığı aleyhine, Ankara Büyükşehir Belediye Encümeni’nin 22.01.2009 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 için 15 Ocak 2010 tarihinde dava açılmış, dosya görevsizlikle Danıştay 13. Dairesi’ne gönderilmiştir. Danıştay 13. Dairesi, kararın yürütmenin durdurulması istemini reddetmiş, Grup avukatlarının itirazı üzerine inceleme için dosyanın gönderildiği Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu’na 8 Temmuz 2010 tarihinde, 13. Daire’nin kararının bozulmasına karar verilmiştir. Dosya tekrar Danıştay 13. Dairesi gönderilmiş ve eksiklikler tamamlandıktan sonra Danıştay 13. Dairesi istemi yeniden reddetmiştir. Bunun üzerine Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu’na Grup Avukatları tarafından Danıştay 13. Dairenin kararına karşı tekrar itirazda bulunulmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Ancak itirazın Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu tarafından da reddi nedeniyle yürütmenin durdurulması talebi kesin olarak reddedilmiştir. Davanın esası ise Danıştay 13. Dairesinde görülmeye devam etmektedir.

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. Grup yönetimi ve hukuk müşaviri söz konusu dava konusu hususların Grup lehine sonuçlanma ihtimalinin yüksek olduğunu öngörmektedir.

(viii) 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. Dava karşılıklı dilekçelerin verilmesi aşamasındadır.

(ix) Van Belediye Meclisi'nin 9 Ocak 2008 tarih ve 13 sayılı kararı ile mülkiyeti o dönem Van Belediyesi'ne ait bulunan taşınmazın imar planına ilişkin tadil kararının iptali ve yürütmenin durdurulması talebiyle Van Belediye Meclisi üyelerince dava açılmıştır. Davacı Belediye Meclisi üyelerinin yürütmeyi durdurma talebi 29 Mayıs 2008 tarihinde reddedilmiştir. Grup ve bir bağlı ortaklığının dava konusu taşınmazın maliki olması sebebiyle, dava sonucunda verilecek karardan doğrudan etkileneceği için, Grup ve bağlı ortaklığının adına ilgili Mahkeme nezdinde "Davaya Müdahale" talebinde bulunulmuştur. Mahkeme imar planının iptaline karar vermiştir. Karar Grup ve bağlı ortaklığı tarafından Danıştay nezdinde temyiz edilmiştir. Danıştay temyiz incelemesi sonucu temyiz talebini reddetmiş, bu red kararına karşı Grup avukatlarınca karar düzeltme talebinde bulunulmuştur. Dosya Danıştay'da karar düzeltme incelemesindedir.

İhalenin İptali Davası: Mülkiyeti Van Belediyesine ait arsanın satışına ilişkin Grup ve bağlı ortaklığının ortak girişim olarak kazandığı ihalenin iptali talebiyle Van Belediye Meclisi üyelerince dava açılmıştır. Söz konusu davanın kabulü ile dava konusu ihalenin, imar planının iptaline karar verilmiş olması nedeniyle, iptaline karar verilmiş olduğu sözlü olarak istihbarat edinilmiştir.

Belediye Meclisi üyeleri tarafından açılmış bulunan davanın Grup ve bağlı ortaklığını ilgilendirmesi nedeniyle müdahale talebinde bulunulmuştur. Söz konusu "Müdahale ve temyiz" talebine ilişkin olarak henüz Mahkeme tarafından Grup ve bağlı ortaklığına bir tebligat yapılmamıştır. Bununla birlikte, Grup ve bağlı ortaklığının ortak girişim olarak kazandığı ihalenin bedeli tamamen Van Belediyesi'ne ödenmiştir. Arazinin Grup ve bağlı ortaklığına devredilmesi için tapuda gerekli işlemler yapılmış ve mülkiyeti tapuda Grup ve bağlı ortaklığı adına tescil edilmiştir.

Mahkemenin iptal kararı uyarınca, Belediye tarafından Grup'a karşı tapu iptali ile ilgili bir dava açılmıştır. Grup avukatları bu davada öncelikle dava şartı olan taşınmazın bedelinin peşinen mahkemeye depo edilmesi itirazında bulunmuştur. Belediyenin süresi içinde ihale bedelini mahkemeye depo etmemesi halinde, mahkemece davanın reddine karar verileceği düşünülmektedir. Ayrıca söz konusu dava içinde Grup tarafından Belediye'ye rücu edilerek, "sebepsiz zenginleşme hükümleri" çerçevesinde ihale bedelinin faizi ile birlikte iadesi ve taşınmazın Belediye tarafından haksız kullanımı nedeniyle 2008 yılından itibaren doğmuş olan en az kira bedeline karşılık gelen ecrimisil alacağı, yoksun kalınan fayda ve Grup'un uğramış olduğu menfi ve müspet zararlar talep edilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Mahkeme, Grup avukatlarının talebi doğrultusunda taşınmaz satış bedeli olan 16.050.246 TL'nin Belediye tarafından mahkeme vizesine depo edilmesine karar vermiştir.

Bununla beraber Belediye ile Grup arasında davadan feragat edilmesi ve projenin yürütülmesi hususlarında uzlaşma müzakerelerine devam edilmektedir. Bu çerçevede Van Belediye Meclisi kararıyla, uzlaşma işlemi ile ilgili kurulan bir Komisyona, Grup ile uzlaşmaya varma yetkisi tanınmıştır.

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

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

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

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

19.2 Hukuki konular (devamı)

Grup avukatları mahkeme kararında Grup'a ait projenin eser niteliğinde olduğu ve iki eser arasında benzerlik olduğunu teyit etmiş olmakla birlikte hatalı bir sonuca varıldığını ve bu hatanın yapılan temyiz sonucunda Yargıtay'da gerçekleştirilecek temyiz incelemesi sırasında Grup lehine düzeltileceği ve kararın bozulacağı görüşündedirler.

Son olarak DSİ tarafından Dağören Regülatörü ve HES projesinin Hakkari Barajı ve HES projesi ile birleştirilerek Hakkari HES projesi adı altında başvuruya açılmasına ilişkin idari işlemin iptali için de Ankara 2. İdare Mahkemesinde dava açılmış olup bu dava da halen derdesttir.

- (xi) Mott MacDonald Ltd. tarafından, Grup aleyhine 300.256 TL tutarında alacak davası açılmıştır. Grup avukatları hizmetin Global Yatırım Holding A.Ş.'ye verilmediğini iddia ederek bu davaya karşı husumet itirazında bulunmuştur. Mott MacDonald Ltd. açtığı davada bahse konu olan alacaklarına ait hizmetin Global Yatırım Holding A.Ş. adına verildiğini ve bu sebeple Grup tarafından ödenmesini talep etmektedir. Dava henüz dilekçelerin incelenmesi aşamasında iken tarafların karşılıklı uzlaşması ile sulh yoluyla sona erdirilmiştir.

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 2011 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur. 30 Haziran 2012 itibarıyla söz konusu şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin önemli bir değişiklik olmamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ")'ler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012

	TL Karşılığı	Orijinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	137.719.880	29.329.880	60.000.000	-
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar ve oransal konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilen iş ortaklıkları lehine vermiş olduğu TRİ'ler	575.866.722	411.916.143	86.504.973	3.376.724
- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	373.436.124	372.306.787	625.152	-
- İş ortaklıkları lehine vermiş olduğu TRİ'ler	202.430.598	39.609.356	85.879.821	3.376.724
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	13.735.200	90.000	-	6.000.000
D Diğer verilen TRİ'ler	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
Toplam	727.321.802	441.336.023	146.504.973	9.376.724

31 Aralık 2011

	TL Karşılığı	Orijinal para birimi		
		TL	ABD Doları	Avro
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	135.121.625	21.787.625	60.000.000	-
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar ve oransal konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilen iş ortaklıkları lehine vermiş olduğu TRİ'ler	604.193.558	413.875.246	96.424.973	3.347.729
- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	387.866.504	367.947.767	10.545.152	-
- İş ortaklıkları lehine vermiş olduğu TRİ'ler	216.327.054	45.927.479	85.879.821	3.347.729
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	14.752.800	90.000	-	6.000.000
D Diğer verilen TRİ'ler	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
Toplam	754.067.983	435.752.871	156.424.973	9.347.729

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2012 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2011 itibarıyla %0).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER (devamı)

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İhaleler için verilen (1)	90.394.986	94.503.705
Takasbank'a verilen	37.925.000	35.925.000
EPDK'ya verilen (2)	27.933.071	28.806.501
Ticari sözleşmelerin teminatı olarak verilen	13.645.200	14.662.800
İMKB'ye verilen	8.478.000	8.688.000
Bankalara verilen	3.841.680	4.121.464
Doğalgaz tedariki amacıyla verilen	3.910.281	9.088.182
ÖİB'ye verilen (3)	1.028.017	19.961.938
Mahkemelere, bakanlıklara ve vergi dairelerine verilen	364.296	444.486
SPK'ya verilen	2.776	1.127.776
VOB'a verilen	-	240.000
Diğer	3.767.990	3.296.877
Toplam teminat mektupları	191.291.297	220.866.729
Stoklar, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ipotek ve rehinler (4)	253.747.000	255.246.700
Menkuller üzerindeki rehinler (5)	89.891.418	82.522.551
Kefaletler (6)	192.392.087	195.432.003
Toplam şarta bağlı yükümlülükler	727.321.802	754.067.983

(1) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un ihaleler için verilen teminat mektuplarının 50.000.000 ABD Doları tutarındaki kısmı, Başkent Doğalgaz ihalesi için verilen teminat mektubunu içermektedir.

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

(3) Grup'un ÖİB'ye vermiş olduğu teminat mektuplarının 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 18.889.000 TL'lik kısmı İskenderun Liman özelleştirmesi için verilmiştir (30 Haziran 2012: Yoktur).

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

Global Yatırım Holding A.Ş.'nin 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kullandığı kredilere ilişkin olarak maddi duran varlık olarak sınıflanmış bir binası üzerinde 20.000.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un banka kredilerinin teminatı olarak, stok olarak sınıflanmış olan Denizli İli Merkez İlçesindeki 6224 Ada 1 numaralı parsel üzerinde 26.800.000 TL, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmış olan Denizli ve Van'daki diğer arazileri üzerinde toplam 175.200.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

20 TAAHHÜTLER (devamı)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Ortadoğu Liman'ın kullandığı kredilere istinaden Ortadoğu Liman'ın maddi duran varlıkları üzerinde 31.747.000 TL tutarında ticari işletme rehni bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 31.747.000 TL).

(5) Menkuller üzerindeki rehinler:

Grup'un iş ortaklıklarından Energaz'ın bağlı ortaklıklarının nama yazılı hisse senetleri, Energaz ve bağlı ortaklıklarının kullandığı ve detayları Not 8'de açıklanan kredilere karşılık olarak kredi veren lehine rehnedilmiştir. Söz konusu hisselerde 30 Haziran 2012 itibarıyla Grup'a ait pay toplam 34.361.617 TL'dir (31 Aralık 2011: 34.361.617 TL).

Global Liman, Ege Liman ve Ortadoğu Liman'ın kullandıkları ve detayları Not 8'de açıklanan kredilere istinaden rehnedilen Global Liman'ın Ortadoğu Liman ve Ege Liman'daki hisselerinin nominal değerleri toplamı 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 27.262.145 TL (31 Aralık 2011: 27.262.145 TL)'dir. Grup, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla devam eden davalar ile ilgili 10.000.000 ABD Doları (18.065.000 TL) (31 Aralık 2011: 18.889.000 TL) nominal değerinde menkul kıymeti ve 18.028 TL (31 Aralık 2011: 16.773 TL) tutarındaki hisseleri teminat olarak vermiştir.

Not 7'de belirtildiği üzere 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 185.298 TL defter değeri bulunan finansal yatırımlar, İMKB'ye teminat olarak verilmek üzere bankalardan alınan teminat mektubu karşılığında ilgili bankalarca rehnedilmiş, 566.694 TL tutarında defter değeri bulunan finansal yatırımlar "SPK'ya aracı kurum işlem blokajına istinaden verilmiştir (31 Aralık 2011: 448.062 TL). 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 346.322 TL kayıtlı değerinde devlet tahvili işlem teminatı olarak Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'na ("VOB") verilmiştir (31 Aralık 2011: 12.784 TL). Ayrıca, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Global Portföy'ün 56.641 TL kayıtlı değerindeki devlet tahvili Takasbank'a teminat olarak verilmiştir ve söz konusu tahviller satış amacı ile elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır.

Grup, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, tam konsolidasyona tabi tuttuğu bir bağlı ortaklığının 14.978.125 adet 8.687.312 TL değerindeki hissesini, kullanılan bir kredinin teminatı olarak rehnemiştir (31 Aralık 2011: 1.878.125 adet 1.089.313 TL).

(6) Verilen kefaletler:

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un Energaz (bağlı ortaklıklarıyla birlikte) ve Naturelgaz'ın kredilerine istinaden vermiş olduğu sırasıyla 75.279.941 ABD Doları ve 1.690.312 Avro tutarında kefaletleri (31 Aralık 2011: 75.279.941 ABD Doları ve 1.690.312 Avro) vardır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un, bağlı ortaklıklarından Pera'nın kredilerine istinaden vermiş olduğu 52.554.766 TL tutarında kefaleti vardır (31 Aralık 2011: 49.104.940 TL).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

21 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV (*)	14.153.171	23.987.438
Verilen avanslar	3.780.940	4.649.339
Personel maaş ve iş avansları	2.108.868	1.276.503
Peşin ödenen giderler	1.640.312	3.798.085
Gelir tahakkukları (*)	1.406.140	19.920.490
Peşin ödenen vergiler	327.077	348.420
Diğer	388.393	357.409
Toplam	23.804.901	54.337.684

(*) Devreden KDV ile gelir tahakkuklarının sırasıyla 8.891.901 TL ve 1.584.011 TL tutarındaki kısmı satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen avanslar (*)	26.181.628	27.314.042
Devreden KDV	4.068.811	4.055.937
Peşin ödenen giderler	888.617	1.243.226
Toplam	31.139.056	32.613.205

(*) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla verilen avansların önemli bir kısmı Grup'un geliştirmekte olduğu projeler için verilmiş avanslardan oluşmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

21 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Alınan avanslar (*)	9.546.588	5.216.032
Gider tahakkukları	1.333.060	1.276.531
Gelecek aylara ait gelirler (**)	931.450	10.272.795
Diğer	79.269	46.157
Toplam	11.890.367	16.811.515

(*) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla alınan avansların önemli bir kısmı Grup'un Denizli'deki konut projesine ilişkin olarak alınan satış avanslarından oluşmaktadır.

(**) Gelecek aylara ait gelirlerin 10.076.535 TL'lik kısmı satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gelecek yıllara ait doğalgaz bağlantı gelirleri	-	52.426.788
Toplam	-	52.426.788

EYH ve bağlı ortaklıklarının satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflanması ile birlikte gelecek yıllara ait doğalgaz bağlantı gelirleri satış amaçlı elde tutulan varlıklarda uzun vadeli diğer yükümlülüklerle sınıflanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

22 ÖZKAYNAKLAR

22.1 Sermaye / Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 22.500.368.745 adet hissedenden meydana gelmiştir. Konsolide finansal tablo ve dipnotlarında hisse adedi lot olarak gösterilmiştir (1 lot = 100 hisse).

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 225.003.687,45 TL, kayıtlı sermaye tavanı ise 650.000.000 TL'dir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Ortaklık payı %	Hisse tutarı	Ortaklık payı %	Hisse tutarı
Mehmet Kutman (*)	% 25,55	57.495.090	% 25,27	56.868.710
Erol Göker	% 0,22	488.707	% 0,22	488.707
Halka arz edilen ve dolaşımdaki diğer paylar	% 74,23	167.019.890	% 74,51	167.646.270
Toplam	%100	225.003.687	%100	225.003.687
Enflasyondan kaynaklanan sermaye düzeltmesi		34.659.630		34.659.630
Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye		259.663.317		259.663.317

(*) 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 2011 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda sunulmuştur.

Şirket'in bazı bağlı ortaklıkları, Şirket hisselerini piyasada yeniden satın almaktadır. Söz konusu hisseler, Grup tarafından geri satın alınan hisseler olarak adlandırılmaktadır. Hisselerin halka geri satılma hakkı bulunmaktadır. Söz konusu hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır. Söz konusu hisseler maliyet bedelleriyle karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi kalemi içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin tutarlar konsolide özkaynak değişim tablosunda "İşletme tarafından geri alınan/satılan hisseler" satırında sunulmuştur. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkların elinde bulundurduğu Global Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin nominal adedi 56.350.535 adet (31 Aralık 2011: 63.276.300 adet) ve maliyet değeri 64.201.371 TL'dir (31 Aralık 2011: 72.751.722 TL).

Yönetim Kurulu'nun 30 Mart 2012 tarih ve 791 no.lu kararı ile kabul edilen ve 10 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul tarafından da onaylanan "Şirket Paylarının Geri Alım Programı (2012)" kapsamında; 225.003.687,45 TL tutarında olan ödenmiş sermayenin %10'u olan 22.500.368 TL nominal değerli 22.500.368 adet payın 18 (onsekiz) ay içerisinde geri alımının yapılabilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 1.661.881 TL nominal tutarlı paya sahiptir (%0,74) ve bir önceki paragrafta açıklanan tutarın içindedir.

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren dönemde Grup şirketlerinin söz konusu Şirket hisselerinin satışından elde ettiği ve konsolide finansal tablolarda özkaynaklarda kaydedilen vergi öncesi satış karı 511.205 TL'dir (30 Haziran 2011: Vergi öncesi satış karı : 3.911.096 TL).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

22 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

22.2 Hisse senetleri ihraç primleri

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.

22.3 Değer artış fonu ve yabancı para çevrim farkları

Değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde oluşan değerleme farklarından oluşmaktadır.

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.

22.4 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 79.878.076 TL'dir (31 Aralık 2011: 77.568.827 TL). Bu yedekler, 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tabloların ilgili dipnotunda açıklanan esaslara göre ayrılmıştır.

Şirket'in 10 Mayıs 2012 tarihindeki Genel Kurul toplantısında, SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarda dönem karı bulunmasına rağmen yasal mevzuata göre düzenlenen mali tablolarda dönem zararı bulunması nedeniyle kar dağıtılamayacağı hususunda hissedarlara bilgi sunulmuştur.

22.5 Geçmiş yıl kar / zararları, özel fon ve kontrol gücü olmayan paylar

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

Grup, 30 Haziran 2012 tarihinde biten altı aylık dönemde, hisseleri İMKB'de işlem gören ve sırasıyla gayrimenkul ve finans sektörlerinde faaliyet gösteren Grup'un bağlı ortaklıkları Pera ve Global Menkul hisselerine ilişkin alım-satım işlemleri yapmıştır. Bu işlemler sonucunda Grup'un Pera ve Global Menkul hisselerindeki payı 30 Haziran 2012 itibarıyla sırasıyla %49,99 ve %75,67 olmuştur (31 Aralık 2011: %49,51 ve %76,85). Söz konusu hisse alım-satım işlemlerinin özkaynaklar üzerindeki etkileri özkaynak değişim tablosunda "Gayrimenkul sektöründeki kontrol edilen bağlı ortaklık hisselerinin alım ve satımı" ve "Finans sektöründeki kontrol edilen bağlı ortaklık hisselerinin alım ve satımı" satırlarında gösterilmiştir.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

23 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Satış Gelirleri				
Doğalgaz dağıtım gelirleri	141.911.010	30.537.492	90.982.511	26.041.339
Liman işletim gelirleri	51.469.578	33.930.730	42.173.373	28.038.680
İnşaat gelirleri	14.080.698	8.490.666	10.495.684	4.210.667
Gayrimenkul kira ve hizmet gelirleri	2.376.714	1.214.674	1.631.717	1.387.750
Diğer gelirler	1.623.223	920.221	2.569.375	1.238.509
Toplam	211.461.223	75.093.783	147.852.660	60.916.945
Satışların Maliyeti				
Doğalgaz satış ve hizmet maliyeti	(142.431.983)	(31.219.381)	(90.536.205)	(26.440.667)
Liman işletim maliyeti	(34.816.341)	(18.761.194)	(29.301.254)	(15.510.206)
İnşaat maliyeti	(14.080.698)	(8.490.666)	(10.495.684)	(4.210.667)
Gayrimenkul hizmet maliyeti	(358.647)	(29.811)	(533.226)	(386.778)
Diğer	(1.357.458)	(766.592)	(2.652.696)	(1.276.874)
Toplam	(193.045.127)	(59.267.644)	(133.519.065)	(47.825.192)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	18.416.096	15.826.139	14.333.595	13.091.753
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler				
Aracılık komisyonu	7.711.390	3.890.261	11.472.936	5.599.435
Müşterilerden alınan faizler	3.917.211	2.130.830	4.291.702	2.209.249
Portföy yönetim ücretleri	122.749	4.276	607.874	280.677
Menkul kıymet alım satım karı, net	529.758	128.276	-	-
Diğer gelirler	24.973	(1.392)	528.461	136.965
Toplam	12.306.081	6.152.251	16.900.973	8.226.326
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler				
Ödenen komisyonlar	(765.174)	(384.818)	(1.086.228)	(529.637)
Müşterilere kullanılan kredilerin faiz giderleri	(1.322.930)	(787.141)	(974.330)	(597.316)
Menkul kıymet alım satım zararı, net	-	-	(258.527)	(33.060)
Toplam	(2.088.104)	(1.171.959)	(2.319.085)	(1.160.013)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar	10.217.977	4.980.292	14.581.888	7.066.313
BRÜT KAR	28.634.073	20.806.431	28.915.483	20.158.066

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

24 FAALİYET GİDERLERİ

24.1 Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un pazarlama satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	1.043.123	626.462	533.324	305.192
Personel giderleri	585.476	300.107	331.715	200.076
Amortisman ve itfa payları	402.623	211.688	79.742	79.742
Hisse borsa payı	231.659	132.075	409.306	137.363
Nakliye giderleri	188.187	78.813	57.409	54.200
Danışmanlık gideri	162.677	82.348	313.722	284.839
VOB komisyon giderleri	146.445	70.111	322.371	141.642
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	128.664	97.612	178.162	142.177
Diğer	604.063	324.221	206.989	111.767
	3.492.917	1.923.437	2.432.740	1.456.998

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

24 FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

24.2 Genel yönetim giderleri

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Personel giderleri	22.821.345	12.974.707	25.705.804	12.367.701
Danışmanlık giderleri	2.737.498	1.407.272	5.423.436	3.422.564
Seyahat giderleri	1.996.564	951.087	1.439.683	907.458
Amortisman ve itfa payları	1.690.799	730.108	1.391.922	706.273
Bilgi işlem giderleri	1.089.665	525.896	954.644	599.568
Bina yönetim giderleri	961.593	483.003	689.426	321.369
Haberleşme giderleri	767.654	375.939	724.771	349.390
Vergi resim harç giderleri	757.829	330.876	1.052.357	640.138
Kira giderleri	728.954	376.406	822.048	399.443
Taşıt giderleri	639.078	346.243	590.183	321.936
Temsil ve ağırlama giderleri	261.007	105.881	193.433	83.128
Bakım onarım giderleri	164.223	95.723	207.835	114.802
Kırtasiye giderleri	155.341	66.678	147.928	59.682
Sigorta giderleri	74.916	21.271	174.613	104.097
Diğer giderler	3.546.733	2.318.452	2.759.882	1.227.921
	38.393.199	21.109.542	42.277.965	21.625.470

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait personel giderleri ile amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Personel giderleri				
Satışların maliyeti	6.098.248	3.229.282	4.439.940	2.179.814
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	585.476	300.107	331.715	200.076
Genel yönetim giderleri	22.821.345	12.974.707	25.705.804	12.367.701
	29.505.069	16.504.096	30.477.459	14.747.591
Amortisman ve itfa giderleri				
Satışların maliyeti	23.824.598	11.964.754	20.360.591	10.115.809
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	402.623	211.688	79.742	79.742
Genel yönetim giderleri	1.690.799	730.108	1.391.922	706.273
	25.918.020	12.906.550	21.832.255	10.901.824

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

26 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

26.1 Diğer faaliyetlerden gelirler

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara altı aylık ara hesap dönemlerinde Grup'un diğer faaliyetlerden gelirleri sırasıyla 3.698.279TL ve 7.084.102 TL'dir. Söz konusu gelirler, pazarlıklı satın alım kazancı, bağlı ortaklık satış karı, kira, danışmanlık, konusu kalmayan kalmayan karşılıklar, duran varlık satış karları ve diğer çeşitli gelirlerden oluşmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde Grup'un diğer faaliyetlerinden gelirleri içerisinde Global Portföy'ün %60 oranındaki hisselerinin Azimut'a devredilmesine istinaden kaydedilen 1.745.775 TL tutarında bağlı ortaklık satış karı bulunmaktadır (Not 32). 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde pazarlıklı satın alım kazancının 2.153.864 TL tutarındaki kısmı İzmir Liman hisselerinin alımına, 3.292.854 TL tutarındaki kısmı ise Naturelgaz hisselerinin alımına ilişkindir.

26.2 Diğer faaliyetlerden giderler

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un diğer faaliyetlerden giderleri sırasıyla 2.455.417 TL ve 895.034 TL'dir. Söz konusu giderler, kısmi istisna yüklenim giderleri, karşılık giderleri, ortak hizmet giderleri, bağış ve yardımlar ile diğer çeşitli giderlerden oluşmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

27 FİNANSAL GELİRLER

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansal gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Kur farkı gelirleri	37.019.838	9.122.769	7.462.086	5.254.011
Faiz gelirleri	4.951.607	3.400.271	1.858.053	819.612
Menkul kıymet satış karları	2.797.129	1.441.365	-	-
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı, net	1.370.891	144.085	-	-
Menkul kıymet değerlendirme farkları	185.912	88.230	-	(21.212)
Diğer	918.237	304.692	74.879	21.684
Toplam	47.243.614	14.501.412	9.395.018	6.074.095

28 FİNANSAL GİDERLER

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un finansal giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Kur farkı giderleri	29.624.773	14.827.730	23.680.886	20.342.098
Kredi faiz giderleri	16.172.510	8.215.654	11.356.747	4.771.472
Menkul kıymet değerlendirme farkları	1.735.872	1.212.019	611.244	611.244
Teminat mektubu komisyonları	1.571.731	751.614	1.563.092	770.516
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı, net	1.137.746	1.137.746	123.482	(27.215)
Menkul kıymet satış zararları	120.073	36.627	-	(339.519)
Diğer	3.562.596	2.021.649	3.376.242	2.299.440
Toplam	53.925.301	28.203.039	40.711.693	28.428.036

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

29 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait ana ortaklık paylarının adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları, ana ortaklık paylarına ait net dönem kar/zararının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Net dönem karı/(zararı)	(14.449.441)	(16.099.675)	(33.207.829)	(14.862.314)
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	(14.449.441)	(16.099.675)	(33.207.829)	(14.862.314)
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	225.003.687	225.003.687	225.003.687	225.003.687
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	225.003.687	225.003.687	225.003.687	225.003.687
Grup tarafından elde bulundurulmuş hisse senedi adedi (Not 22.1)	(56.350.535)	(56.350.535)	(25.246.405)	(25.246.405)
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	168.653.152	168.653.152	199.757.282	199.757.282
Nominal değeri 1 TL olan adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç/(zarar) (kısıtlanmamış tam TL)	(0,0857)	(0,0955)	(0,1662)	(0,0744)
Nominal değeri 1 TL olan sürdürülen faaliyetlerden adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (kısıtlanmamış tam TL)	(0,0857)	(0,0955)	(0,1662)	(0,0744)

30 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
Global Portföy	İştirak (Not 16 ve Not 32)
Enerji Yatırım Holding (EYH) (*)	Müşterek yönetime tabi ortaklık
Naturel Gaz	Müşterek yönetime tabi ortaklık
Energaz (*)	Müşterek yönetime tabi ortaklık
Global A Tipi ve B Tipi Fon	Bağlı ortaklığın fonu
Torba	Konsolidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortaklık (Not 2.1.d.iii)
Kentgaz (*)	Konsolidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortaklık (Not 2.1.d.iii)
Metangaz (*)	Ortağın önemli etkisinin olduğu şirket
Çorumgaz (*)	Müşterek yönetime tabi ortaklık
Turkcom Turizm Enerji İnşaat Gıda Yatırımlar A.Ş. (Turkcom)	Şirket ortağı tarafından sahip olunan şirket

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülükler sınıflanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

30 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan alacaklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli

alacaklar - ilişkili taraflar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Turkcom (*)	9.978.975	9.661.232
Global Portföy	28.878	-
Global A Tipi ve B Tipi Fon	2.291	265.276
Diğer	359.715	24.390
Toplam	10.369.859	9.950.898

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

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Enerji Yatırım Holding ⁽¹⁾	3.333.373	36.137.399
Naturel Gaz ⁽¹⁾	2.879.440	2.148.075
Turkcom	1.469.625	1.262.220
Mehmet Kutman ⁽²⁾	1.199.215	1.614.627
Kentgaz	349.869	286.806
Çorumgaz	346.272	346.272
Metangaz	91.350	673.445
Diğer	3.343.936	3.277.086
Toplam ⁽³⁾	13.013.080	45.745.930

(1) Söz konusu bakiyeler, yürütülen projelerin finansman kredileriyle karşılanmayan kısımları için ortaklar tarafından sağlanan avans niteliğinde kaynaklardır. Söz konusu alacaklar teminatlı olmayıp sermaye avansı niteliğinde olmayan kısmı üzerinden faiz işletilmiştir (Faiz oranı-TL: 30 Haziran 2012: %16,50, 31 Aralık 2011: %15) (Faiz oranı-ABD Doları: %9,52).

(2) 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 Haziran 2012: %16,50, 31 Aralık 2011: %15).

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

30 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un bir bağlı ortaklığı, Grup üst yönetimine 30 Aralık 2012 vadeli 10.000.000 ABD Doları limitli, Libor + %3,5 faizli, yılda bir kupon ödemeli, dönem sonu anapara ödemesi olan, hisse senedi teminatlı kredi kullandırmıştır. Grup, bu alacağını 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bilançoda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklarda sınıflamıştır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 10.000.000 ABD Doları, faiz tahakkuku 464.408 ABD Doları olmak üzere toplam 10.464.408 ABD Doları (18.903.953 TL)'dir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla söz konusu kredinin bakiyesi, anaparası 10.000.000 ABD Doları, faiz tahakkuku 650.491 ABD Doları olmak üzere toplam 10.650.491 ABD Doları (20.117.712 TL)'dir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un üst yönetime verilen kredi tutarı ile birlikte konsolide bilançosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak toplamı 31.917.033 TL'dir (31 Aralık 2011: 65.863.642 TL).

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Torba (*)	5.029.659	5.029.659
Toplam	5.029.659	5.029.659

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

30 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli finans sektörü faaliyetlerinden borçlar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli

borçlar - ilişkili taraflar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Global A Tipi ve B Tipi Fon	24.988	95.312
Diğer	-	808
Toplam	24.988	96.120

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kentgaz	808.294	741.414
Diğer	1.269.909	63.083
Toplam	2.078.203	804.497

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşlara olan uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Energaz	-	619.957
Diğer	16.220	16.220
Toplam	16.220	636.177

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

30 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

Üst düzey idari personel ile yapılan işlemler

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey idari personele sağlanan menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Maaş	4.299.987	4.140.243
Primler	3.857.852	7.662.821
Huzur Hakları	808.606	756.993
Diğer	74.920	89.008
Toplam	9.041.365	12.649.065

Grup'un üst düzey yöneticilere sağladığı krediye ilişkin olarak 1 Ocak-30 Haziran 2012 döneminde elde ettiği faiz gelirinin tutarı 328.302 TL'dir (1 Ocak-30 Haziran 2011: 285.644 TL).

İlişkili taraflar ile yapılan diğer işlemler

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili kuruluşlarla önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012			1 Ocak- 30 Haziran 2011	
	Alınan Faiz	Alınan Komisyon	Diğer gelirler	Alınan Faiz	Alınan Komisyon
EYH (*)	-	-	-	96.593	-
Turkcom (**)	874.420	20.563	-	-	-
Mehmet Kutman (**)	222.489	-	-	731.929	776
Erol Göker	5.540	-	900	67.701	344
Global A Tipi ve B Tipi Fon	-	108.628	-	-	217.424
Diğer	295.147	-	68.214	245.678	-
Toplam	1.397.596	129.191	69.114	1.141.901	218.544

(*) Avans üzerinden işletilen faizleri ve diğer gelirleri içermektedir.

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

Ayrıca 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Grup'un Global fonlarından elde ettiği yönetim komisyonu gelirleri sırasıyla 102.039 TL ve 579.422 TL'dir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

31 YABANCI PARA POZİSYONU

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla maruz kaldığı döviz riskinin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	1.303.890	118.149	337.145	8.626	299.379
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	16.701.759	1.083.764	486.024	-	13.638.623
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar	18.005.649	1.201.913	823.169	8.626	13.938.002
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	28.506.000	15.105.404	347.497	-	427.810
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar	28.506.000	15.105.404	347.497	-	427.810
Toplam Varlıklar	46.511.649	16.307.317	1.170.666	8.626	14.365.812
10. Ticari Borçlar	4.208.452	157.995	69.204	33.490	3.671.155
11. Finansal Yükümlülükler	138.283.073	76.327.493	126.295	-	110.249
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.545.309	2.330.686	136.846	-	7.023.710
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	154.036.834	78.816.174	332.345	33.490	10.805.114
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	60.708.591	32.891.169	567.537	-	-
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.506.878	-	-	-	5.506.878
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	66.215.469	32.891.169	567.537	-	5.506.878
18. Toplam Yükümlülükler	220.252.303	111.707.343	899.882	33.490	16.311.992
Net Yabancı Para Bilanço Pozisyonu	(173.740.654)	(95.400.026)	270.784	(24.864)	(1.946.180)
Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(173.740.654)	(95.400.026)	270.784	(24.864)	(1.946.180)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(173.740.654)	(95.400.026)	270.784	(24.864)	(1.946.180)
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	243.162	-	106.922	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

31 YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

	31 Aralık 2011				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL
1. Ticari Alacaklar	660.660	109.547	161.042	6.409	41.488
2.a. Parasal Finansal Varlıklar	28.459.024	11.069.704	360.978	3	6.667.296
2.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar	29.119.684	11.179.251	522.020	6.412	6.708.784
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a. Parasal Finansal Varlıklar	29.562.190	15.128.570	290.651	-	275.542
6.b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar	29.562.190	15.128.570	290.651	-	275.542
Toplam Varlıklar	58.681.874	26.307.821	812.671	6.412	6.984.326
10. Ticari Borçlar	5.303.467	385.683	591.156	70.263	2.925.327
11. Finansal Yükümlülükler	172.936.407	90.978.349	336.835	-	264.246
12.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	32.802.790	12.480.077	163.074	-	8.830.650
12.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	211.042.664	103.844.109	1.091.065	70.263	12.020.223
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	91.089.191	48.212.657	-	-	20.304
16.a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.911.175	1.122	-	-	3.909.055
16.b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	95.000.366	48.213.779	-	-	3.929.359
18. Toplam Yükümlülükler	306.043.030	152.057.888	1.091.065	70.263	15.949.582
Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(247.361.156)	(125.750.067)	(278.394)	(63.851)	(8.965.256)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(247.361.156)	(125.750.067)	(278.394)	(63.851)	(8.965.256)
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	740.600	-	303.053	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

31 YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski

30 Haziran 2012 ve 2011 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 Haziran 2012	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	(17.039.397)	17.039.397	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(17.039.397)	17.039.397	-	-
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	61.582	(61.582)	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki(4+5)	61.582	(61.582)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	(7.016)	7.016	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	(7.016)	7.016	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(16.984.831)	16.984.831	-	-

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

31 YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

Duyarlılık analizi – döviz kuru riski (devamı)

30 Haziran 2011	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	(21.676.815)	21.676.815	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki(1+2)	(21.676.815)	21.676.815	-	-
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	111.981	(111.981)	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki(4+5)	111.981	(111.981)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7-Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8-Diğer döviz kurları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz kurları Net Etki(7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(21.564.834)	21.564.834	-	-

(*) Kar/zarar durumu hariç

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

32 SATIŞ AMACI İLE ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla konsolide bilançodaki satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin yükümlülüklerin özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Enerji Yatırım Holding (Naturelgaz hariç)	213.409.446	224.621.244	-	-
Gayrimenkuller	862.751	-	862.751	-
Global Portföy	-	-	649.116	200.668
	214.272.197	224.621.244	1.511.867	200.668

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 ilçe'sindeki kullanım alanı 3.000 m2 olan Global Yatırım Holding A.Ş.'ye ait olan arsa olarak özetlenebilir.

Enerji Yatırım Holding ve Bağlı Ortaklıkları

Grup, müşterek yönetime tabi ortaklıklarından tüm doğalgaz (CNG hariç) dağıtım ve toptan satış faaliyetlerini bünyesinde barındıran Enerji Yatırım Holding'in, Grup'un sahip olduğu hisselerin tamamının (%50) (devam eden paragrafta açıklanan Naturelgaz hariç olmak üzere) EYH'nin diğer %50 hissedarı olan STFA Yatırım Holding A.Ş.'ye ("STFA") satılması kapsamında mutabakata varmış ve söz konusu hisse devirleri ile ilgili olarak Grup ile STFA arasında 25 Mayıs 2012 tarihinde bir Hisse Satım ve Alım Sözleşmesi imzalanmıştır. Grup bu nedenle, Enerji Yatırım Holding ve bağlı ortaklıklarının (Naturelgaz hariç) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülüklerini satış amacıyla elde tutulan varlık ve bu varlıklara ilişkin yükümlülükler kalemine sınıflamıştır. Devre ilişkin EPDK onayının alınmasına takiben devir işlemi 10 Temmuz 2012 tarihinde gerçekleşmiştir.

Enerji Yatırım Holding'in, sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) alanında faaliyette bulunan iştiraki Naturelgaz'ın sermayesinde sahip olduğu hisselerin (Naturelgaz'ın %50'si) eşit olarak STFA ve Global Enerji'ye devrine yönelik iznin temini amacıyla Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na ("EPDK") gerekli başvuru yapılmıştır. EPDK'dan gerekli izin alındıktan sonra yapılacak hisse devri ile birlikte Grup'un Naturelgaz'da EYH üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu Naturelgaz'ın sermayesinin %25'ine isabet eden hisseler %99,99 oranında bağlı ortaklığı olan Global Enerji'ye transfer edilecektir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

32 SATIŞ AMACI İLE ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

Enerji Yatırım Holding ve Bağlı Ortaklıkları (devamı)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Enerji Yatırım Holding ve bağlı ortaklıklarının (Naturelgaz hariç) satış amaçlı elde tutulan varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Varlıklar

	30 Haziran 2012
Nakit ve nakit benzerleri	4.676.450
Diğer Ticari Alacaklar	8.650.466
Diğer Alacaklar	3.292.722
Stoklar	435.690
Diğer Dönen Varlıklar	11.394.314
Finansal Yatırımlar	557.446
Maddi Duran Varlıklar	1.888.349
İmtiyaza Bağlı Maddi Olmayan Duran Varlıklar	167.337.711
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	417.819
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	14.413.404
Diğer Duran Varlıklar	345.075
	213.409.446

Yükümlülükler

	30 Haziran 2012
Finansal Borçlar	67.155.591
Ticari Borçlar	28.136.387
Diğer Borçlar	60.549.727
Borç Karşılıkları	722.379
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.665.274
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	362.633
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	56.029.253
	224.621.244

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

32 SATIŞ AMACI İLE ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

Global Portföy

Şirket, Global Portföy ve Azimut arasında 14 Mart 2011 tarihinde portföy yönetimi ve pazarlama konularını kapsayan bir Çerçeve Anlaşması (Framework Agreement) imzalanmıştı. Bu anlaşma uyarınca; Azimut, yapılacak tahsisli sermaye artışı sonucunda, Grup'un bağlı ortaklığı Global Portföy Yönetimi A.Ş.'de %60 oranında hissedar olacaktı; aynı zamanda Grup'un bir diğer bağlı ortaklığı Global Menkul'ün halka arzı sırasında halka arz yoluyla veya olmazsa Grup'tan hisse devri yoluyla toplamda % 5 oranında Global Menkul'e hissedar olacaktı. Bu işlemin ilk aşaması olarak 22 Haziran 2011 tarihinde halka arzdan satın alma ve 28 Haziran 2011'de Global Yatırım Holding'ten hisse devri suretiyle % 5 hissedarlık aşaması gerçekleşmiştir. İkinci aşama olarak, 8 Ağustos 2011 tarihinde taraflar arasında Hissedarlar Sözleşmesi ve Sermaye Artırımına İştirak ve Yatırım Sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeler çerçevesinde SPK ve Rekabet Kurumu'na gerekli başvurular yapılmıştır. Tahsisli sermaye artışına ilişkin olarak gerekli yasal izinlerin alınmasının ardından, 24 Şubat 2012 tarihinde yapılan ve 28 Şubat 2012 tarihinde tescil edilen Global Portföy'ün Genel Kurul kararı uyarınca, Global Portföy'ün sermayesi 2.534.000 TL'den 6.335.000 TL'ye artırılmış artırılan 3.801.000 TL nominal değerindeki sermaye Azimut Holding S.p.A'nın bağlı ortaklığı olan Lüksemburg'da kurulu AZ International Holdings SA'ya tahsis edilerek Azimut'un sermayedar olması işleminin kapanışı tamamlanmıştır. AZ International Holding SA, artırılan sermayeye tekabül eden %60 oranındaki hisse karşılığında Global Portföy'e 4.511.745 TL tutarında (hisse satış bedeli) ödeme yapmıştır. Hisselerin nominal değeriyle satış bedeli arasındaki fark, Global Portföy'ün finansal tablolarında hisse senedi ihraç primi olarak kaydedilmiştir. Böylece Grup'un Global Portföy'deki etkin ortaklık oranı %39,97'ye düşmüş ve kontrol kaybı sonucunda Global Portföy 28 Şubat 2012 tarihinden itibaren bağlı ortaklık statüsünü kaybederek iştirak (öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım) olarak konsolide edilmeye başlanmıştır.

Kapanışı takip eden 4. yılın sonunda çeşitli koşullara bağlı olmak kaydıyla Azimut'un bu hisseleri Grup'a satma hakkı bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Global Portföy'ün yukarıda açıklanan durum nedeniyle satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ve bu varlıklara ilişkin yükümlülükler sınıflanan varlık ve yükümlülük kalemlerinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

Varlıklar

	31 Aralık 2011
Nakit ve nakit benzerleri	279.531
Diğer alacaklar	5.907
Finansal yatırımlar	133.294
İlişkili taraflardan alacaklar	205.474
Diğer cari / dönen varlıklar	18.606
Maddi duran varlıklar	6.304
	649.116

Yükümlülükler

Ticari borçlar	9.648
Diğer borçlar	33.085
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	157.935
	200.668

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

32 SATIŞ AMACI İLE ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

Global Portföy (devamı)

Yukarıda detaylı olarak açıklanan 28 Şubat 2012 tarihli sermaye artırımı yoluyla hisse devri işlemi sonucunda oluşan bağlı ortaklık satış karının ve satılan net varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Satış bedeli (Sermaye artırımı yoluyla)	4.511.445
Grup'un satılan net varlıklardaki payı	2.765.670
Bağlı ortaklık satış karı (Not 26.1)	1.745.775
Satılan net varlıklar:	
Nakit ve nakit benzerleri	420.177
Diğer alacaklar	4.511.502
Finansal yatırımlar	206.204
İlişkili taraflardan alacaklar	53.889
Diğer cari / dönen varlıklar	44.194
Maddi duran varlıklar	6.305
Ticari borçlar	(34.508)
Diğer borçlar	(434.651)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	(2.902)
Borç Karşılıkları	(99.314)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	(61.446)
Toplam	4.609.450
Satılan pay (%)	60%
Grup'un satılan net varlıklardaki payı	2.765.670

Hisse devri sonrasında 28 Şubat 2012 tarihi itibarıyla Grup'un Global Portföy'deki %39,97 oranındaki hissesine tekabül eden net varlıklardaki payı 1.748.166 TL olmuş ve söz konusu tutar konsolide finansal tablolarda iştirak (öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım) olarak kaydedilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- (i) Şirket Yönetim Kurulu, SPK'nın 10 Ağustos 2011 tarih ve 26/767 sayılı ilke kararına uygun olarak;

Şirket paylarının İMKB'deki işlem fiyatının, küresel bazda başlayıp halen özellikle Avrupa'da devam eden ekonomik krizin etkisi sonucu nominal fiyatına yakın seviyelerde olması, bu işlem fiyatının Şirket'in faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması, paydaşlarımızın haklı kar dağıtımı beklentilerinin çeşitli mevzuat hükümlerinin elvermemesi (kar dağıtılabilmesi için yasal mali tablolar ile SPK düzenlemelerine göre hazırlanan mali tabloların her ikisinde de dağıtılabilir kar var olması şartından dolayı, SPK düzenlemelerine göre hazırlanan konsolide mali tablolarda dağıtılabilir kar bulunmasına rağmen yasal mali tablolarda dağıtılabilir kar olmaması nedeniyle kar dağıtılamaması) gibi nedenlerle gerçekleştirilemiyor oluşu, payın fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve özellikle pay fiyatına destek olabilmek amaçlarıyla mevcut piyasa koşulları değerlendirilerek İMKB'de işlem gören payların gerek görüldüğü takdirde geri alımının yapılabilmesine ve bu kapsamda;

- İşbu karar tarihi itibarıyla 225.003.687,45 TL tutarında olan ödenmiş sermayenin %10'u olan 22.500.368 TL nominal değerli 22.500.368 adet payın 18 (onsekiz) ay içerisinde geri alımının yapılabilmesine,

- Geri alım için ayrılan fonun Şirket kaynaklarından ve faaliyetlerinden yaratılacak gelirlerinden karşılanmasına ve üst limitinin 30.000.000 TL olmasına,

- Yukarıdaki azami orana kadar 0 TL alt ve 2 TL üst fiyat limitleri içerisinde pay alımı yapılabilmesine,

- Geri alımı yapılan payların "tekrar satılmayarak" azami 3 yıllık elde tutma süresinin sonunda sermaye azaltımı yapılmak suretiyle iptal edilmesine,

- Bu amaçlarla 18 ay süreyle Yönetim Kurulu'na Genel Kurul tarafından yetki talep edilmesine,

- Yönetim Kurulu'nun 30 Mart 2012 tarih ve 791 no.lu kararı ile kabul edilen ve 10 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul tarafından da onaylanan "Şirket Paylarının Geri Alım Programı (2012)" kapsamında; 14 Ağustos 2012 tarihi itibarıyla Grup'un payları %1,83 seviyesine ulaşmıştır.

- (ii) Grup içindeki tüm doğalgaz (CNG hariç) dağıtım ve toptan satış faaliyetlerini bünyesinde barındıran Enerji Yatırım Holding, Grup'un sahibi olduğu hisselerin tamamının (EYH'nın %50'si) EYH'nın diğer %50 hissedarı olan STFA Yatırım Holding A.Ş.'ye ("STFA") satılması kapsamında, Grup'un sahip olduğu EYH'nın sermayesinin %50'sine karşılık gelen hisseler toplamını 75.000.000 ABD Doları satış bedeli ile STFA'ya 10 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla devretmiştir. 51.500.000 ABD Doları peşin olarak tahsil edilmiş olup bakiyesi de belirli vadelerde tahsil edilecektir. Şirket, Vergi Usul Kanunu ve tek düzen hesap planına göre bireysel bazda hazırladığı yasal mali tablolarında bu işlemten 62.933.280 TL tutarında vergi öncesi iştirak satış karı elde etmiştir. SPK mevzuatına göre düzenlenen konsolide mali tablolarda ise işlem tarihi itibarıyla 150.185.136 TL vergi öncesi iştirak satış karı elde edilmiştir (diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilecek olup FAVÖK içerisinde yer alacaktır).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası)

33 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

- (iii) Grup'un %99,99 oranında bağlı ortaklığı olan Global Enerji, sıkıştırılmış doğalgaz (CNG) alanında faaliyette bulunan Naturelgaz'ın toplam sermayesinin %30'una tekabül eden hisselerin sahibi olan Rudolf Ruben Goldenberg, Lusi Aşer Goldenberg ve Altındağ Yatırım Mümessillik ve Ticaret A.Ş. ile anılan Hisselerin Global Enerji'ye devredilmesi konusunda bir Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi imzalamıştır. Yeni Hisselerin devralınması ile birlikte Grup'un Naturelgaz'daki pay sahipliği oranı %55'e çıkacaktır. Ayrıca, 20 Temmuz 2012 tarihinde STFA ile Global Enerji arasında bir Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi imzalanmıştır. STFA'dan devralınacak yeni Hisseler ile birlikte Goldenberg Ailesi'nden devralınan Naturalgaz'ın %30 hissesi de dikkate alındığında Grup'un Naturelgaz'daki pay sahipliği oranı %80'e çıkacaktır.
- (iv) Grup, Deutsche Bank Lüksemburg S.A. tarafından 31 Temmuz 2007 tarihinde ihraç edilen 31 Temmuz 2012 vadeli 100.000.000 ABD doları nominal bedelli, %9,25 kupon faizli XS0312972903 ISIN kodlu tahviller kapsamında kullanmış olduğu kredinin (Not 8'de detaylı olarak açıklanmıştır) bakiye anapara ve faiz geri ödemelerini yapmış ve bu ödeme sonrası söz konusu kredi tümüyle kapatılmıştır.

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

Yoktur.