

GSD Holding
Anonim Şirketi

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

GSD Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

GSD Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun, özet konsolide nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Hakkı Özgür Sivacı, SMMM
Sorumlu Denetçi

19 Ağustos 2021
İstanbul, Türkiye

GSD Holding Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu
Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu
Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	7-75
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	32
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	36
5. FİNANSAL YATIRIMLAR VE BORÇLAR	36
6. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	39
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	39
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	40
9. STOKLAR	43
10. KİRALAMA İŞLEMLERİ	43
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	43
11.1. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	45
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	46
13. ŞEREFİYE	46
14. BORÇLANMA MALİYETLERİ	46
15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) ...	47
16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	52
17. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	53
18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	54
19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	54
20. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	60
21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	61
22. TAAHHÜTLER, KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	61
23. FİNANSAL YATIRIMLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	62
24. FİNANSAL YATIRIMLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	66
25. PAY BAŞINA KAZANÇ	68
26. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	68
27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	68
28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	68

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.572.188	1.350.331
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	407.545	109.142
Finansal Yatırımlar	5	470.709	568.326
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		34.365	93.110
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar		436.344	475.216
Ticari Alacaklar	7	50.441	43.400
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		50.441	43.400
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	613.921	611.056
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		613.921	611.056
Krediler ve Avanslar		306.407	296.517
Faktoring Alacakları		307.498	314.525
Finansal Kiralama Alacakları		16	14
Diğer Alacaklar	17	14.211	9.567
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		14.211	9.567
Stoklar	9	2.434	3.251
Peşin Ödenmiş Giderler		9.814	2.734
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		9.814	2.734
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	15	-
Diğer Dönen Varlıklar	18	2.786	2.543
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		2.786	2.543
ARA TOPLAM		1.571.876	1.350.019
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	20	312	312
Duran Varlıklar		1.322.118	1.024.287
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	5	377	377
Ticari Alacaklar	7	304.682	256.918
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		304.682	256.918
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	3.891	4.529
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		3.891	4.529
Krediler ve Avanslar		3.891	4.529
Diğer Alacaklar	17	4	4
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4	4
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	13.259	-
Maddi Duran Varlıklar	11	991.856	754.188
Binalar		2	2
Tesis, Makine ve Cihazlar		293	171
Taşıtlar		989.178	751.494
Mobilya ve Demirbaşlar		1.140	1.244
Özel Maliyetler		433	467
Diğer Maddi Duran Varlıklar		810	810
Kullanım Hakkı Varlıkları	11.1	4.366	5.208
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	586	355
Markalar		3	3
Lisanslar		530	257
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		53	95
Peşin Ödenmiş Giderler		6	9
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		6	9
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	3.091	2.699
TOPLAM VARLIKLAR		2.894.306	2.374.618

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		397.782	405.177
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	21.290	20.866
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		696	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		696	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		20.594	20.866
Banka Kredileri		20.339	20.835
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		255	31
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	77.893	93.951
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		1.891	3.441
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.891	3.441
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		76.002	90.510
Banka Kredileri		74.434	88.858
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.568	1.652
Ticari Borçlar	7	2.548	2.127
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.548	2.127
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	8	242.151	252.663
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflara Borçlar		64.200	57.007
Müstakriz Fonları		64.200	57.007
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar		177.951	195.656
Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar		49.920	53.385
Müstakriz Fonları		4.125	3.933
Alınan Krediler		123.402	137.934
Faktoring Borçları		444	352
Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlar		60	52
Diğer Borçlar	17	17.043	10.741
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		17.043	10.741
Ertelenmiş Gelirler		13.515	4.144
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		13.515	4.144
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	17.141	13.684
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.177	6.977
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.880	2.922
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	4.297	4.055
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	24	24
ARA TOPLAM		397.782	405.177
Uzun Vadeli Yükümlülükler		470.470	188.648
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	452.107	174.103
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		452.107	174.103
Banka Kredileri		451.304	173.060
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		803	1.043
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.792	4.855
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	5.792	4.855
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	12.571	9.690
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		868.252	593.825
ÖZKAYNAKLAR		2.026.054	1.780.793
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	19	1.942.488	1.718.130
Ödenmiş Sermaye		450.000	450.000
Sermaye Düzeltme Farkları		85.986	85.986
Geri Alınmış Paylar (-)		(39.706)	(39.706)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		103.422	103.422
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		-	(3.774)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(115)	(337)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(115)	(337)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(115)	(337)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		322.712	276.378
Yabancı Para Çevrim Farkları		359.154	276.378
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		(36.442)	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıpları)		(36.442)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		176.210	79.920
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı		80.310	-
Yasal Yedekler		56.194	40.214
Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler		39.706	39.706
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		665.840	717.734
Net Dönem Karı veya Zararı		178.139	48.507
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	19	83.566	62.663
TOPLAM KAYNAKLAR		2.894.306	2.374.618

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2021 30.06.2021	01.04.2020 30.06.2020
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat		169.376	41.793	109.028	20.384
Satışların Maliyeti		(79.337)	(57.252)	(43.107)	(31.128)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		90.039	(15.459)	65.921	(10.744)
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		105.069	67.362	51.374	30.737
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri		21.046	18.355	10.733	9.362
Kambiyo Gelirleri		11.579	12.326	3.984	5.570
Faiz Gelirleri		71.965	36.348	36.442	15.616
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler		479	333	215	189
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		(22.373)	(19.549)	(11.111)	(8.230)
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri		(833)	(450)	(404)	(176)
Kambiyo Giderleri		-	(9.346)	-	(4.529)
Faiz Giderleri		(20.520)	(8.457)	(10.340)	(3.149)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler		(1.020)	(1.296)	(367)	(376)
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		82.696	47.813	40.263	22.507
BRÜT KAR (ZARAR)		172.735	32.354	106.184	11.763
Genel Yönetim Giderleri (-)		(28.868)	(30.133)	(15.487)	(16.560)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		22.224	17.403	9.240	7.959
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(2.061)	(875)	(748)	(792)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		164.030	18.749	99.189	2.370
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		69.831	52.089	20.087	20.093
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	(1.442)	-	(1.442)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından)					
Paylar		759	-	(920)	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		234.620	69.396	118.356	21.021
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)		(6.439)	(14.769)	(3.503)	(6.947)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		228.181	54.627	114.853	14.074
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(40.061)	(53.091)	(20.515)	(51.236)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	15	(35.106)	(65.757)	(16.771)	(58.727)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	15	(4.955)	12.666	(3.744)	7.491
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		188.120	1.536	94.338	(37.162)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	20	-	-	-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)		188.120	1.536	94.338	(37.162)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı (Sürdürülen ve Durdurulan Toplam)					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19	9.981	(2.666)	7.094	(1.929)
Ana Ortaklık Payları	19	178.139	4.202	87.244	(35.233)
Dönem Karının Dağılımı (Sürdürülen)					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		9.981	(2.666)	7.094	(1.929)
Ana Ortaklık Payları		178.139	4.202	87.244	(35.233)
Dönem Zararının Dağılımı (Durdurulan)					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-	-	-
Pay Başına Kazanç		0,440	0,012	0,215	(0,098)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	25	0,440	0,012	0,215	(0,098)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	25	0,000	0,000	0,000	0,000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,440	0,012	0,215	(0,098)
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	25	0,440	0,012	0,215	(0,098)
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	25	0,000	0,000	0,000	0,000

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))*

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
Dipnot Referansları	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2021 30.06.2021	01.04.2020 30.06.2020
DÖNEM KARI (ZARARI)	188.120	1.536	94.338	(37.162)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>	(129)	(29)	(92)	(1)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(129)	(29)	(92)	(1)
<u>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</u>	57.270	61.652	(6.492)	22.629
Yabancı Para Çevrim Farkları	93.712	61.652	29.950	22.629
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan				
Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	(38.872)	-	(38.872)	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan				
Finansal Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasında				
Özkaynaklardan Çıkarılan Tutar ile Gerçeğe Uygun Değer				
Düzeltilmeleri	(38.872)	-	(38.872)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire				
İlişkin Vergiler	2.430	-	2.430	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	2.430	-	2.430	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	57.141	61.623	(6.584)	22.628
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	245.261	63.159	87.754	(14.534)
<u>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</u>				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20.903	2.906	10.542	902
Ana Ortaklık Payları	224.358	60.253	77.212	(15.436)

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Notlar	Özkaynaklar																					
		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar																			Kontrol Gücü Olmayan Paylar		
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar					
								Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları			Yabancı Para Çevrim Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları			Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı							
								Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları			SHEV Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)										
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	19	450.000	85.986	(91.018)	-	4.945	-	-	(663)	(663)	(663)	208.806	-	-	-	208.806	125.171	557.909	163.789	721.698	1.504.925	30.024	1.534.949
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		450.000	85.986	(91.018)	-	4.945	-	-	(663)	(663)	(663)	208.806	-	-	-	208.806	125.171	557.909	163.789	721.698	1.504.925	30.024	1.534.949
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	663	663	663	-	-	-	-	6.061	157.065	(163.789)	(6.724)	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	(26)	56.077	-	-	-	56.077	-	-	4.202	4.202	60.253	2.906	63.159
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.202	4.202	4.202	(2.666)	1.536
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	(26)	56.077	-	-	-	56.077	-	-	-	-	56.051	5.572	61.623
Kar Payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.800)	-	(28.800)	(28.800)	-	(28.800)
Dağıtılan nakit temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.800)	-	(28.800)	(28.800)	-	(28.800)
Payların Geri Satım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	-	-	7.273	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.273	2.056	9.329
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	-	-	400	-	-	-	-	(5.373)	-	-	-	(5.373)	-	-	-	-	(4.973)	8.196	3.223
Bağlı ortaklığın geri pay satışı nedeniyle bağlı ortaklıklarda pay oranı değişikliği		-	-	-	-	-	400	-	-	-	-	(5.373)	-	-	-	(5.373)	-	-	-	-	(4.973)	8.196	3.223
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış) *		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	248	-	248	248	-	248
30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	19	450.000	85.986	(91.018)	-	12.218	400	-	(26)	(26)	(26)	259.510	-	-	-	259.510	131.232	686.422	4.202	690.624	1.538.926	43.182	1.582.108
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	19	450.000	85.986	(39.706)	-	103.422	(3.774)	-	(337)	(337)	(337)	276.378	-	-	-	276.378	79.920	717.734	48.507	766.241	1.718.130	62.663	1.780.793
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		450.000	85.986	(39.706)	-	103.422	(3.774)	-	(337)	(337)	(337)	276.378	-	-	-	276.378	79.920	717.734	48.507	766.241	1.718.130	62.663	1.780.793
Transferler		-	-	-	-	-	3.774	-	337	337	337	-	-	-	-	-	96.290	(51.894)	(48.507)	(100.401)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(115)	(115)	(115)	82.776	-	(36.442)	(36.442)	46.334	-	-	178.139	178.139	224.358	20.903	245.261
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	178.139	178.139	178.139	9.981	188.120
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(115)	(115)	(115)	82.776	-	(36.442)	(36.442)	46.334	-	-	-	-	46.219	10.922	57.141
Kar Payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılan nakit temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Satım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pay Bazı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklığın geri pay satışı nedeniyle bağlı ortaklıklarda pay oranı değişikliği		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	19	450.000	85.986	(39.706)	-	103.422	-	-	(115)	(115)	(115)	359.154	-	(36.442)	(36.442)	322.712	176.210	665.840	178.139	843.979	1.942.488	83.566	2.026.054

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))*

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Notlar	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		98.080	(271.553)
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		261.879	101.014
- Satılan Mallardan ve Verilen Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri		169.376	41.793
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri		92.503	59.221
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmeler ile İlgili Nakit Girişleri		-	-
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları		(97.698)	(71.570)
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler		(57.107)	(38.615)
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Çıkışları		(22.031)	(10.970)
- Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(18.494)	(21.922)
- Kira Ödemeleri		(66)	(63)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		164.181	29.444
Alınan Faiz		4.768	11.684
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	15	(18.004)	(4.985)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	4,8,18	(52.865)	(307.696)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(70.584)	258.995
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı		(13.259)	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		62.765	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(6.748)	(27.496)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		720	116
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		720	116
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(126.986)	(7.070)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(126.694)	(7.055)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(292)	(15)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		12.924	293.445
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		239.358	(84.009)
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	12.551
- Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	12.551
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		472.332	84.448
- Kredilerden Nakit Girişleri	5,8	472.332	84.448
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(223.009)	(139.083)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5,8	(223.009)	(139.083)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.708)	(3.915)
Ödenen Temettüleri		-	(28.800)
Ödenen Faiz		(6.133)	(8.981)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(124)	(229)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS)		266.854	(96.567)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		31.504	17.551
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS)		298.358	(79.016)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		109.085	134.700
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26	407.443	55.684

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tablonun tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

GSD Holding Anonim Şirketi (“Şirket”) 1986 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu, bağlı ortaklıklarının sermaye ve yönetimine katılmak, yatırımda bulunmak, bu alanlarda çalışacak şirketlerin kuruluşlarını gerçekleştirmek ve benzeri holding faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket’in kayıtlı adresi, Aydınevler Mahallesi, Kaptan Rıfat Sokak, No:3, 34854, Küçükyalı Maltepe, İstanbul, Türkiye’dir. Şirket’in ortaklık payları Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının (“Grup”) konsolide finansal tabloları 19 Ağustos 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 102’dir (31 Aralık 2020:105).

Şirket’in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021 Tarihi İtibarıyla Sermaye Yapısı

(Tam TL)	A Grubu	B Grubu	C Grubu	D Grubu	Toplam	Pay (%)
Halka açık	-	-	-	269.375.129	269.375.129	59,861
M. Turgut Yılmaz	707	441	707	114.748.150	114.750.005	25,500
GSD Holding A.Ş.	-	-	-	45.000.000	45.000.000	10,000
MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	20.250.000	20.250.000	4,500
Adeo Turizm Otelcilik Ticaret Limited Şirketi	-	-	-	624.600	624.600	0,139
Diğer İmtiyazlı Pay Sahipleri	-	266	-	-	266	0,000
Sermaye	707	707	707	449.997.879	450.000.000	100,000
Sermaye enflasyon farkı					85.985.890	
Enflasyon düzeltmeli sermaye					535.985.890	

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Sermaye Yapısı

(Tam TL)	A Grubu	B Grubu	C Grubu	D Grubu	Toplam	Pay (%)
Halka açık	-	-	-	269.375.129	269.375.129	59,861
M. Turgut Yılmaz	707	441	707	114.748.150	114.750.005	25,500
GSD Holding A.Ş.	-	-	-	45.000.000	45.000.000	10,000
MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	20.250.000	20.250.000	4,500
Adeo Turizm Otelcilik Ticaret Limited Şirketi	-	-	-	624.600	624.600	0,139
Diğer İmtiyazlı Pay Sahipleri	-	266	-	-	266	0,000
Sermaye	707	707	707	449.997.879	450.000.000	100,000
Sermaye enflasyon farkı					85.985.890	
Enflasyon düzeltmeli sermaye					535.985.890	

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in, yukarıda sunulan sermaye yapısında açıklandığı üzere, hisselerinin %59,86’sı (31 Aralık 2020: %59,86) halka açıktır. Ayrıca konsolidasyona tabi bağlı ortaklık GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla %32 (31 Aralık 2020: %32) oranındaki hisseleri halka açıktır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)****Şirket ve Konsolide Edilen Grup Şirketlerinin Faaliyetleri**

Konsolide ara dönem özet finansal tablolarda Şirket ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklar “Grup” olarak tanımlanmıştır. 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dâhil edilen bağlı ortaklıklar, faaliyet alanları ve Grup’un bunlardaki ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kurulduğu Yer	BİST Kodu	Faaliyet Konusu	Nihai Oran %	
				30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
GSD Yatırım Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	Türkiye	-	Bankacılık	100	100
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“GSD Marin”) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	Türkiye	GSDDE	Denizcilik	68,00	68,00
GSD Faktoring A.Ş. ⁽¹⁾⁽³⁾	Türkiye	-	Faktoring	89,36	89,36
Dodo Maritime Ltd. ⁽²⁾	Malta	-	Denizcilik	100	100
Cano Maritime Ltd. ⁽²⁾⁽³⁾	Malta	-	Denizcilik	68,00	68,00
Hako Maritime Ltd. ⁽²⁾⁽³⁾	Malta	-	Denizcilik	68,00	68,00
Zeyno Maritime Ltd. ⁽²⁾	Malta	-	Denizcilik	100	100
Neco Maritime Ltd. ⁽²⁾	Malta	-	Denizcilik	100	100
GSD Shipping B.V. ⁽¹⁾⁽²⁾	Hollanda	-	Denizcilik	100	100
Mila Maritime Ltd. ⁽²⁾	Malta	-	Denizcilik	100	100
Lena Maritime Ltd. ⁽²⁾⁽⁴⁾	Marshall Adaları	-	Denizcilik	100	100
Nejat Maritime Ltd. ⁽²⁾⁽⁴⁾	Marshall Adaları	-	Denizcilik	100	100
Nehir Maritime Ltd. ⁽²⁾⁽⁴⁾	Marshall Adaları	-	Denizcilik	100	100

- (1) GSD Yatırım Bankası A.Ş., GSD Marin, GSD Faktoring A.Ş. ve GSD Shipping B.V.’nin finansal tabloları GSD Holding A.Ş. altında konsolide edilmektedir.
- (2) Cano Maritime Ltd., Hako Maritime Ltd. ve Nehir Maritime Ltd. şirketlerinin finansal tabloları GSD Marin, Zeyno Maritime Ltd., Dodo Maritime Ltd. Neco Maritime Ltd., Mila Maritime Ltd., Lena Maritime Ltd. ve Nejat Maritime Ltd. şirketlerinin finansal tabloları GSD Shipping B.V. altında konsolide edilmektedir.
- (3) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş.San.ve Tic. A.Ş. “GSD Marin” tarafından nominal bedeli 3.411.059 tam TL, maliyet tutarı 3.222.947,11 tam TL olan geri alınan payların BİST’te satışı ve GSD Holding A.Ş.’nin GSD Marin’de sahip olduğu hisselerden nominal bedeli 5.196.268 tam TL olan kısmını BİST’te 4,98-5,52 fiyat aralığında satışı sonrası, GSD Holding A.Ş.’nin GSD Marin.’deki payı %77,958’den %68,00’e düşmüştür. GSD Marin’in GSD Faktoring A.Ş.’nin sermayesinde %1,98 paya sahip olması dolayısıyla, belirtilen işlemler sonucunda, GSD Holding A.Ş.’nin GSD Faktoring A.Ş.’nin sermayesindeki dolaylı pay oranı %0,306 azalmış ve doğrudan ve dolaylı toplam payı %89,662’den %89,356’ya düşmüştür.
- (4) Deniz taşımacılığında faaliyet göstermek üzere 18 Mart 2021 tarihinde Lena Maritime Limited ve 23 Haziran 2021 tarihinde Nejat Maritime Limited, her biri GSD Shipping B.V.’nin %100 bağlı ortaklığı olarak ve 5.000 ABD Doları sermaye ile Marshall Adaları’nda kurulmuştur. Nehir Maritime Limited ise 23 Haziran 2021 tarihinde GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş.San.ve Tic. A.Ş.’nin %100 bağlı ortaklığı olarak 5.000 ABD Doları sermaye ile Marshall Adaları’nda kurulmuştur.

Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolide edilmeyen bağlı ortaklık, faaliyet alanı ve Grup’un bu şirketteki ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kurulduğu Yer	Faaliyet Konusu	Nihai Oran %	
			30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
GSD Eğitim Vakfı	Türkiye	Vakıf	100,00	100,00

Finansal tablo büyüklüğü bakımından önemsiz olması ve faaliyet hacminin düşük olması nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve maliyet değerleriyle konsolide finansal tablolarda “İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar” kaleminde sınıflanmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık tarafından kontrol edilen işletmeler muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

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

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslar ve KGK tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS 34”) “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlanmıştır.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve Geçerli Para Birimi

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”), vergi mevzuatına, banka ve faktoring şirketi için BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, açıklama ve genelgelere ve Bankacılık Kanunu’na ve diğer şirketler için T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Yurt dışında yerleşik bağlı ortaklıklar, muhasebe kayıtlarını ve finansal tablolarını kurulu oldukları ülkelerdeki ilke ve kurallara uygun olarak hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiş olup yukarıda söz edildiği üzere KGK tarafından yayımlanan TFRS’lere göre Şirket’in ve bağlı ortaklıklarının durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltmelere ve yeniden sınıflandırmalara tabi tutularak hazırlanmıştır.

Söz konusu finansal tabloların hazırlanmasında gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, türev finansal araçlar ve binalar için gerçeğe uygun değer, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar için kayıtlı değer ile satış masrafları düşülmüş gerçeğe uygun değer düşük olanı, diğer finansal durum tablosu kalemleri için ise tarihsel maliyet esas alınmıştır. Yurt içinde kurulu grup şirketlerinin işlevsel (fonksiyonel) para birimleri TL’dir, yurt dışında kurulu grup şirketleri olan Cano Maritime Limited, Dodo Maritime Limited, Hako Maritime Limited, Zeyno Maritime Limited, Neco Maritime Limited, GSD Shipping B.V., Mila Maritime Limited, Lena Maritime Limited, Nejat Maritime Limited ve Nehir Maritime Limited’in işlevsel (fonksiyonel) para birimleri ise ABD Doları’dır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Raporlama

Grup'un konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması hâlinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması hâlinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dâhil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması,
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları,
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dâhil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dâhil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması hâlinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elenir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**Yabancı Para Cinsinden İşlemler**

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı tarihteki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kur ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları konsolide kar veya zarara yansıtılmaktadır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL/Avro	TL/ABD Doları
30 Haziran 2021	10,3645	8,7052
31 Aralık 2020	9,0079	7,3405
31 Aralık 2019	6,6506	5,9402
31 Aralık 2018	6,0280	5,2609

21 No'lu Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 21) "Kur Değişiminin Etkileri", yabancı para cinsinden hazırlanmış finansal tabloların Grup'un konsolide finansal tablolarına katılırken, yüksek enflasyonist olmayan bir ekonomiye ait para biriminden yine yüksek enflasyonist olmayan bir diğer para birimine çevrilmesinde, tüm finansal durum tablosu kalemlerinin ilgili dönem sonu kurlarından, gelir tablosunun ise sona erdiği dönemin ortalama kurlarından çevrilmesini, yabancı para cinsinden parasal kalemler alacaklar ve borçlara ilişkin kur farklarının konsolide finansal tablolarda diğer kapsamlı gelirden ayrılarak özkaynaklar altında birikimli olarak ayrı bir hesapta tutulmasını öngörmektedir. SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu karar neticesinde TL yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak belirlenmiş ve dolayısı ile yukarıda bahsedilen çevrim prensipleri geçerli olmuştur.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda konsolide finansal durum tablosunda netleştirilerek gösterilmektedir.

İşletmenin Sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlaması açısından, önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

Kullanılan Tahminler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi sonu itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyebilecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Finansal tablolar üzerinde etkisi olan önemli tahmin ve varsayımlar, Grup'un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarının dipnotlarıyla ilgili bölümlerde detaylı olarak açıklanmıştır.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar ve İştirakler

Grup'un ortak kontrolünde olmayan, ancak finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli derecede etkisi bulunan şirketler iştirakler olarak tanımlanmıştır. Grup'un ortak kontrolünde olan sözleşmeye dayanan anlaşma ile kurulan ve stratejik, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli derecede etkisi bulunan şirketler ise müşterek yönetime tabi ortaklıklar (iş ortaklıkları) olarak tanımlanmıştır. Önemli etkinin, Grup'un söz konusu işletmenin yönetiminde %20 ile %50 arası oy hakkı bulunması durumunda var olduğu öngörülmüştür. Müşterek yönetime tabi ortaklıklar özkaynak yöntemiyle konsolide edilir.

Grup'un iştirakleri, ilişikteki konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemi uyarınca, iştirakler ilişikteki konsolide finansal tablolarda maliyet değerine iştirakin net aktiflerinde Grup'un payı doğrultusunda oluşan değişiklikler eklenmiş haliyle yansıtılırlar. İştiraklerinin kar/zararlarının Grup'un payına isabet eden tutarları gelir tablosunda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar kalemi altında gösterilir.

İştirakler	Kurulduğu Yer	BİST Kodu	Faaliyet Konusu	Nihai Oran %	
				30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
GSD Havacılık A.Ş. ⁽¹⁾	Türkiye	-	Havacılık	50	-

⁽¹⁾ GSD Holding A.Ş.'nin 9 Şubat 2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında, hava taşımacılığı alanında faaliyet göstermek üzere yeni bir şirket kurulmasına, kurulacak olan 25.000.000 TL sermayeli GSD Havacılık Anonim Şirketi'ne %50 pay ile iştirak edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu şirket 11 Şubat 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirecektir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır, özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

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

1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS’lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için "% 10 testinin" gerçekleştirilmesi amacıyla alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13’ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar’da Yapılan Değişiklikler)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2'ye ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, faydalı muhasebe politikası açıklamaları sağlamasına yardımcı olmak amacıyla yakın zamanda UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır.

UMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde UFRS Uygulama Standardı 2'yi değiştirmiştir.

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlemeyöntemi) – örneğin, UFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8'e ilişkin Değişiklikler) (devamı)

• Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - ör. UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

UMS 8'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi - UMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, UMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır.

UMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 12'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (devamı)

TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE
DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)****Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (devamı)**

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dâhil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (devamı)

Krediler

Krediler, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ve alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedelleri ile ölçülmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Banka'nın tüm kredileri "İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler" hesabında izlenmektedir.

Banka'nın Kullandığı İş Modelini Değerlendirmesi

Banka finansal varlıklarını, finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini esas alarak sınıflandırmaktadır. İş modeli TFRS 9 uyarınca, belirli bir yönetim amacına ulaşılması için finansal varlık gruplarının birlikte nasıl yönetildiğini gösterir şekilde belirlenmektedir. Finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli değerlendirilirken, değerlendirmenin yapıldığı tarihte elde edilebilen ilgili tüm kanıtlar dikkate alınmaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve devlet borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

– 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve

– Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bu finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki artışa bağlı olarak aşağıdaki üç kategoriye ayrılmıştır:

Birinci Aşama: Raporlama tarihinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Banka söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

İkinci Aşama: Finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, Banka söz konusu finansal aracı ikinci aşamaya sınıflar ve bu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Değer düşüklüğü hükümlerinin amacı, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde önemli artışlar olan tüm finansal araçlar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının finansal tablolara alınmasıdır.

Üçüncü Aşama: Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilmektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kira veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

a) Kiralama Tanımı

Daha önce, Grup tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi ”ne göre karar verilmekte iken Grup artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Grup kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

b) Kiracı olarak

Grup gayrimenkul ve kara taşıtları olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır. Kiracı olarak, Grup daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır.

TFRS 16 uyarınca, Grup, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Grup, kira yükümlülüklerini “Kiralama İşlemlerinden Borçlar ” içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmuştur.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup’un muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup’un alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Grup iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE
DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)****TFRS 16 Kiralamalar (devamı)****b) Kiracı olarak (devamı)**

Grup, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Grup'un bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

c) Kiraya veren olarak

Grup'un kiraya veren olarak uygulamış olduğu muhasebe politikaları, TMS 17 uyarınca uygulananlardan farklı değildir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, enflasyona göre düzeltilmiş birikmiş amortismanlar ve değer düşüklükleri düşülerek ifade edilmişlerdir. 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden amortismanlar ve değer düşüklükleri düşülerek ifade edilmişlerdir.

30 Haziran 2021 tarihli konsolide finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Bu kapsamda, 30 Haziran 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiştir.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Özel maliyetler, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Grup, sahibi olduğu gemilerin amortismanında dikkate aldığı kalan değeri, bu gemilere uyguladığı amortisman süresi olan 18 yılı doldurmuş aynı ya da benzer nitelikteki gemilerin raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış güncel satış fiyatlarını baz alarak belirlemekte ve belirlenen değer önemlice değiştikçe güncellemektedir. Ekim 2016 tarihi itibarıyla Maddi Duran Varlıklar hızlandırılmış (azalan) amortisman yöntemi ile kayıt altına alınmaya başlanmıştır. Aşağıda belirtilen amortisman süreleri ilgili aktiflerin tahmini faydalı ömürlerine yakındır.

Bir geminin satın alınması üzerine, geminin bir sonraki havuzlama (drydock) sırasında değiştirilmesi gereken parçaları tanımlanır ve maliyetleri aktifleştirilerek bir sonraki tahmini havuzlama tarihine kadar amortisman tabi tutulur. Amortisman süresinin dolmasından önce önemli miktarda yenileme maliyeti ortaya çıktığı zaman, bir önceki havuzlamanın geri kalan masrafları hemen giderleştirilir.

Onarım ve bakım maliyetleri oluştukları dönemde finansal tablolara yansıtılmaktadır. Büyük ölçüde yenileme veya tadilat maliyeti, varlığın orijinal olarak değerlendirilen standart performansını aşan gelecekteki ekonomik faydaların muhtemel olması durumunda, varlığın defter değerine dâhil edilir. Büyük yenileme, ilgili varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur.

	Amortisman süreleri
Binalar	50 yıl
Gemiler	18 yıl
Ofis ve araç donanımları	2-15 yıl
Kara taşıtları	5 yıl
Havuzlama (Drydock)	5 yıl
Özel maliyetler	Belli ise kira süresi, belli değilse 5 yıl

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu göstergelerin bulunması ve taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Değer düşüklükleri konsolide kar veya zarara yansıtılmaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bir işletmenin satın alınmasına bağlı olmadan elde edilen maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş itfa payları düşülmüş olarak gösterilirler. 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınmış maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden itfa payları düşülerek ifade edilmişlerdir. İşletme içinde yaratılan maddi olmayan duran varlıklar, geliştirme giderleri hariç, aktifleştirilmemekte ve olduğu yılda gider kaydedilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar tahmin edilen kullanım ömrü üzerinden doğrusal yöntemle itfa edilirler. Maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri olan 3 ila 15 yıl içinde itfa edilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Tespiti hâlinde değer düşüklüğü karşılığı ayrılıp konsolide kar veya zarara yansıtılır.

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Bir duran varlık, taşınan değerinin başlıca sürekli kullanım yoluyla değil de, satış yoluyla paraya çevrilecek olması durumunda satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflanmaktadır.

Bir duran varlık, satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandığı ya da satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflanmış bir grubun parçası olduğu sürece, amortismanına tabi tutulmaz ve taşınan değeri ile satış masrafları düşülmüş gerçeğe uygun değerinin düşük olanı üzerinden değerlendirilir.

Satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflanması sona eren bir duran varlık, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflanmadan önceki taşınan değerinin satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflanmadığı durumda hesaplanacak amortismanına göre düzeltilmiş ile daha sonraki satmama kararı tarihindeki geri kazanılabilir değerinin düşük olanı üzerinden değerlendirilir.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması hâlinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir değer olarak satış giderleri düşülmüş gerçeğe uygun değer ile indirgenmiş nakit akışları yöntemiyle bulunan kullanım değerinden yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Maddi duran varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Nakit Akışları Tablosu

Konsolide nakit akışları tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ile orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli banka mevduatını, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. (“TCMB”) ve diğer mali kuruluşlardaki mevduatını, para piyasasından alacakları ve nakde dönüştürülebilir, likiditesi yüksek diğer kısa vadeli yatırımları içermektedir.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama (Kiraya Veren Taraf Olarak)

Grup, finansal kiralamaya konu olan aktifi bu işleme konu olan yatırıma eşit değerde bir alacak olarak göstermektedir. Finansal gelir, net yatırım üzerinden sabit dönemsel getiri sağlayacak şekilde yansıtılır.

Finansal Kiralama (Kiraçı Taraf Olarak)

Grup’a kiralanın varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri, kira süresi boyunca her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde finansal kiralama yükümlülüğünden indirilecek tutar ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri, dönemler itibarıyla doğrudan konsolide kar veya zarara yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü ve kira süresinden kısa olanı üzerinden amortismanı tabi tutulmaktadır.

Faktoring Alacakları, Faktoring Borçları ve Değer Düşüklüğü Karşılığı

Faktoring alacakları, işlem tarihindeki gerçeğe uygun değeri ifade eden, orijinal faktör edilmiş tutar ile kaydedilir ve müteakip olarak iskonto edilmiş değerden karşılık giderleri düşülerek gösterilir. Faktoring borçları, faktör edilen tutardan, faktoring alacaklarına karşılık verilen avanslar, faiz ve faktoring komisyon gideri düşülerek kaydedilir ve müteakip olarak iskonto edilmiş değerle ifade edilir. Bir alacağın defter değerinin geri dönüşünün mümkün olmadığı durumlarda, faktoring alacakları, değer düşüklüğü için yeniden değerlendirilir. Bir varlığın defter değeri, elde edilebilir değerini aştığında, o döneme ait gelirler içinde, değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Alacağın silinmesi, daha önce ayrılmış karşılıkların ve alacağın anaparasının silinmesi suretiyle gerçekleştirilir. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri/(geliri) cari ve ertelenmiş vergi gözönüne alınarak net dönem karı ya da zararının belirlenmesinde kullanılan toplam bakiyeyi temsil etmektedir. Vergi doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dâhil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu yükümlülüğü metodu ile, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile vergi hesabına baz olan tutarlar arasındaki geçici farklılıkların vergi etkisi dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, vergilendirilebilir kar etkisi olmayan işlemler haricinde tüm geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı, taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ve her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden, ileride bu zararların indirilebilmesi için yeterli karın oluşmasının mümkün görüldüğü hâllerde hesaplanır.

Grup, her raporlama dönemi sonunda ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi varlığını giderleştirerek ters çevirmektedir. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, ilgili varlığın gerçekleşeceği veya yükümlülüğün ifa edileceği zamanlarda geçerli olacağı tahmin edilen raporlama dönemi sonunda yasalaşmış veya yasalaşmış sayılan vergi oranları baz alınarak hesaplanır.

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla, kurumlar vergisi ile ilişkili olduğundan her bir grup şirketi için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü de her bir grup şirketi için netleştirilmektedir. Türkiye’de şirketler konsolide vergi beyannamesi düzenleyemezler, bu nedenle ertelenmiş vergi varlığına sahip şirketlerle ertelenmiş vergi yükümlülüğüne sahip şirketlerin ertelenmiş vergi pozisyonları netleştirilmemiş ve ayrı açıklanmıştır.

Türev Finansal Araçlar

Grup’un risk yönetim politikası gereği türev işlemleri, etkin ekonomik risk dengeleme unsurları sayılmaktadır. Ancak, TFRS 9 “Finansal Araçlar Standardı” gereğince bu işlemler riskten korunma muhasebesi için yeterli görülmediğinden, alım satım amaçlı türev işlemler olarak muhasebeleştirilmektedir. Türev finansal araçlar, finansal durum tablosunda ilk olarak işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınır ve müteakip olarak da gerçeğe uygun değerle ifade edilir. Gerçeğe uygun değerler, mümkün olduğu ölçüde organize bir borsada oluşan piyasa fiyatlarından, bu yoksa iskonto edilmiş nakit akışları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Gerçeğe uygun değeri pozitif olan türevler aktif olarak, gerçeğe uygun değeri negatif olan türevler ise pasif olarak konsolide finansal durum tablosunda taşınırlar. Riskten korunma muhasebesi için yeterli görülmeyen türevler için, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazançlar ve zararlar doğrudan dönem kar ve zararına yansıtılmaktadır.

Emanetteki Varlıklar

Grup tarafından müşteriler adına diğer kurumlarda saklanan varlıklar, Grup’un mülkiyetinde olmadığı için konsolide finansal tablolarda yer almamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Kullanılan Krediler

Kullanılan krediler edinilen bedelin gerçeğe uygun değerinden işlemle doğrudan ilgili masrafların düşülmesinden sonraki tutar ile kayıtlara alınır. İlk kayda alınmadan sonra, geri ödenmiş tutarlar düşülerek, etkin faiz metodu ile iskonto edilmiş tutarlardan taşınmaktadır. İskonto edilmiş tutar, işlem tarihinde oluşan tüm indirim ve primler dikkate alınarak hesaplanır. İlgili pasif kayıttan çıkarıldığında veya değer azalışına maruz kaldığında oluşan gelir ya da gider, konsolide kar veya zarara yansıtılır.

Borçlanma Maliyetleri

Amaçlanan kullanım ya da satışa hazırlanması oldukça uzun bir zaman gerektiren özellikli bir varlığın edinilmesine, yapılanmasına veya üretimine doğrudan yüklenebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetinin bir parçasını oluşturur. Bu kapsamda aktifleştirilen borçlanma maliyetleri, etkin faiz yöntemine göre hesaplanan faiz giderleri, finans kiralaması kapsamındaki finansman giderleri, yabancı para borçlanmalardan kaynaklanan ve faiz maliyetlerine bir uyarılama olarak görülen kur farklarını içerir. Bu tür borçlanma maliyetlerinin özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesi özellikli varlık için harcamalara ve borçlanma maliyetlerine katlanıldığı ve özellikli varlığın amaçlanan kullanım ya da satışa hazırlanması için gereken etkinliklere girildiği zaman başlar ve özellikli varlığın amaçlanan kullanıma ya da satışa hazırlanması için gereken neredeyse bütün etkinliklerin tamamlandığı zaman sonlanır. Diğer borçlanma maliyetleri katlanıldıkları dönemde giderleştirilir.

Geri Alınmış Paylar ve Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Grup'un konsolidasyona tabi şirketlerince edinilen Şirket payları için alısta ödenen tutar, doğrudan Şirket'in kendisince edinilenler için "Geri Alınmış Paylar" ve Şirket'in konsolide edilen bağlı ortaklıklarınca edinilenler için "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi" kalemi altında borç kaydı ile özkaynaktan indirilir; elden çıkarmada alış maliyeti tutarında bu kalemlere alacak kaydı yapılır. "Geri Alınmış Paylar" ve "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi" kalemlerinde izlenen paylara ilişkin elden çıkarma kar/zararı ise, özkaynakta sırasıyla "Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler" ve "Paylara İlişkin Primler/İskontolar" kalemlerine sırasıyla alacak/borç kaydı yapılarak, konsolide özkaynak değişim tablosunda bu kalemlerin değişimlerine ilişkin kalemlerde gösterilir. Şirket'in kendisince veya konsolide edilen bağlı ortaklıklarınca edinilen kendi paylarının alımı, elden çıkarılması, ihraç edilmesi veya iptal edilmesi dolayısıyla konsolide kar veya zarar tablosunda ise hiçbir kar veya zarar kaydı yapılmaz.

Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar

(i) Sosyal Güvenlik Primlerine İlişkin Tanımlanmış Katkı Planı:

Grup, çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("Kurum") yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Grup'un ödemekte olduğu katkı payı dışında, çalışanlarına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti bulunmamaktadır. Bu primler, tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

(ii) İkramiye Karşılıklarına İlişkin Tanımlanmış Fayda Planı:

Grup'un hukuki olarak ödeme yükümlülüğü bulunmadan ancak, her yıl düzenli olarak uygulandığından zımni kabulden doğan bir yükümlülük hâlini alan prim ödemelerine ilişkin ikramiye karşılıkları kısa vadeli olarak ayrılmaktadır.

Kârdan pay verilmesi ve prim planlarına ilişkin yükümlülük, Grup'un pay sahipleri ile yapılan bir işlemten değil, çalışanın hizmetinden kaynaklanır. Dolayısıyla, Grup, kârdan pay verilmesi ve prim planlarının maliyetini, kâr dağıtımı olarak değil, gider olarak muhasebeleştirir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar

(i) Kıdem Tazminatına İlişkin Tanımlanmış Fayda Planı:

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Grup’un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve raporlama dönemi sonuna iskontolamıştır. Grup, başka bir TFRS’nin bir varlığın maliyetine dâhil edilmesine izin vermesi veya bunu zorunlu tutması durumları hariç olmak üzere, tanımlanmış fayda maliyetinin bileşenlerinden hizmet maliyetini ve tanımlanmış net fayda borcuna (varlığına) ilişkin net faizi kar veya zararda, tanımlanmış net fayda borcunun (varlığının) yeniden ölçümlemelerini diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmiştir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen tanımlanmış net fayda borcunun (varlığının) yeniden ölçümleri, sonraki dönemlerde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. Ancak, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen bu tutarlar özkaynakların başka bir unsuruna aktarılabilir. Grup, bu hüküm kapsamında, özkaynaklarda izlenen “Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları” fonunun geçmiş yıl sonu bakiyesini, her yıl başında özkaynaklardaki “Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)”na aktarmaktadır.

(ii) İzin Karşılıklarına İlişkin Tanımlanmış Fayda Planı:

Grup, çalışanlarının iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi hâlinde, Türkiye’de geçerli iş kanununa göre sona erdiği tarihteki ücret üzerinden ödemesi gereken çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretlere ilişkin kullanılmayan izin karşılığını, uzun vadeli olarak sınıflandırmakta ve Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli etkisi olmadığından tahmini ödeme tarihine göre iskontolamaksızın ayırmaktadır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

(i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak Grup’un geçmişten gelen ve hâlen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman değeri önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin raporlama dönemi sonundaki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

(ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Koşullu yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise konsolide finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ise konsolide finansal tablolarda yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Ticari Borçlar

Bütün borçlar alınış tarihinde, gerçeğe uygun bedellerinden borcun kaynak maliyeti düşülerek bulunan maliyet bedel ile kayıtlara alınmışlardır.

İlk kayda alınış tarihinden sonra, borçlar izleyen dönemlerde etkin faiz oranı metodu kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. İskonto edilmiş maliyet, piyasaya çıkarma maliyetleri, iskonto ve primler göz önünde bulundurularak hesaplanır.

Borçlarla ilgili yükümlülükler gerçekleştikçe, bu borçlarla ilgili kazanç veya zararlar net kar veya zarar içerisinde gösterilir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Hasılat ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Faiz gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Krediler ve faktoring alacakları vadesi dolduktan sonra 90 gün içinde, finansal kiralama alacakları ise vadesi dolduktan sonra 150 gün içinde tahsil edilemezlerse faiz tahakkuku hesaplanmaz ve tahsil edilene kadar gelir olarak kayıtlara yansıtılmaz. Faiz gelirleri gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar üzerinden kazanılan faiz gelirlerini de içermektedir.

Faktoring komisyonları, faktoring müşterilerinden temlik edilen alacaklar üzerinden, verilen hizmet ve tahsilat masraflarını karşılamak amacıyla faktoring işlemi başında fatura edilen tutarı temsil etmektedir. Faktoring komisyon geliri, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile hizmetlere (ya da hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir hizmeti (veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir hizmetler serisini.

Grup, sözleşmede yer alan bir hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurulur.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Hasılat ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi (devamı)

Önemli finansman bileşeni

Grup, taahhüt edilen hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Grup'un yerine getirdiği yükümlülüğün, Grup'un kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Grup'un o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Grup, hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Grup, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Grup, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ VE ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Hasılat ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi (devamı)

Gemicilik faaliyetlerine ilişkin gelirler ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Gemiler time charter (belirli bir zamanla sınırlı gemi kiralama) kapsamında kiraya verilerek kira geliri elde edilir. Kira bedelleri sözleşme kapsamındaki 15'er günlük periyotlarla kira başlangıcında tahsil edilir, kira süresi sonunda gelirleştirilir.

Finans sektörü faaliyetlerinden faiz ve diğer gelirler etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Temettü gelirleri beyan edildikleri tarihte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Finansal gelirler ve giderler etkin faiz yönetimi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç, hissedarlara dağıtılabilecek net dönem karının dönem içindeki payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde veya finansal tablolar yayımlanmadan önce içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması hâlinde, pay adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemi başı itibarıyla da geçerli olduğu kabul edilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Grup'un raporlama dönemi sonundaki durumu hakkında ilave bilgi veren raporlama döneminden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

İlişkili Taraflar

İlişkikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar açısından, Grup'un pay sahipleri, kilit yöneticileri, bunlar ve bunların yakın aile üyelerince kontrol edilen ya da önemli etkinlik sağlanan ve/veya kilit yöneticisi olunan şirketler ve Grup'un konsolide edilmeyen bağlı ortaklıkları "ilişkili taraf" olarak kabul edilmiştir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümü, Grup'un hasılat elde ettiği ve harcama yaptığı işletme faaliyetlerinde bulunan, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla yetkili mercii tarafından Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almayı, faaliyet sonuçlarının düzenli olarak gözden geçirildiği hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim amaçlı olarak Grup, raporlamasını Banka, Denizcilik, Faktoring ve Holding olmak üzere dört ayrı faaliyet alanında, Türkiye ve Uluslararası (Hollanda, Malta ve Marshall Adaları) olmak üzere iki ayrı coğrafi alanda bölümlemiştir. Raporlanan her bir bölüme ait sonuçlar aşağıda sunulmuştur:

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (BİN TL) (01.01.2021-30.06.2021)										
Faaliyet Gösterilen Ülke	Türkiye	Türkiye& Uluslararası	Türkiye	Türkiye			Ülke Bazında Toplanmış Bölüm Bilgisi			
	Bankacılık	Denizcilik ^{(1) (2)}	Faktoring	Holding	Bölümlerarası Elemeler	Grup	Türkiye	Uluslararası ⁽²⁾	GSDHO Kons. Bütün Elemeler	Grup
Hasılat	-	171.803	-	9.310	(11.737)	169.376	12.949	169.367	(12.940)	169.376
Satışların Maliyeti (-)	-	(79.337)	-	(492)	492	(79.337)	(778)	(79.337)	778	(79.337)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	-	92.466	-	8.818	(11.245)	90.039	12.171	90.030	(12.162)	90.039
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	64.030	3	53.883	-	(12.847)	105.069	117.916	-	(12.847)	105.069
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri	21.029	-	23	-	(6)	21.046	21.052	-	(6)	21.046
Kambiyo Gelirleri	2.541	2	11.280	-	(2.244)	11.579	13.823	-	(2.244)	11.579
Faiz Gelirleri	39.309	-	42.467	-	(9.811)	71.965	81.776	-	(9.811)	71.965
Türev Finansal İşlemlerden Kazanç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	1.151	1	113	-	(786)	479	1.265	-	(786)	479
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(7.861)	(618)	(35.580)	-	21.686	(22.373)	(44.059)	-	21.686	(22.373)
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(460)	-	(378)	-	5	(833)	(838)	-	5	(833)
Kambiyo Giderleri	(1.242)	-	(11.288)	-	12.530	-	(12.530)	-	12.530	-
Faiz Giderleri (-)	(5.784)	-	(23.887)	-	9.151	(20.520)	(29.671)	-	9.151	(20.520)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler	(375)	(618)	(27)	-	-	(1.020)	(1.020)	-	-	(1.020)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	56.169	(615)	18.303	-	8.839	82.696	73.857	-	8.839	82.696
BRÜT KAR/ZARAR	56.169	91.851	18.303	8.818	(2.406)	172.735	86.028	90.030	(3.323)	172.735
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.040)	(6.343)	(8.260)	(7.455)	3.230	(28.868)	(29.371)	(3.930)	4.433	(28.868)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	638	3.966	637	32.184	(15.201)	22.224	37.307	118	(15.201)	22.224
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(632)	-	(3.673)	2.244	(2.061)	(4.305)	-	2.244	(2.061)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	46.767	88.842	10.680	29.874	(12.133)	164.030	89.659	86.218	(11.847)	164.030
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	214	-	69.815	(198)	69.831	70.040	16	(225)	69.831
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	-	-	-	-	759	759	-	-	759	759
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	46.767	89.056	10.680	99.689	(11.572)	234.620	159.699	86.234	(11.313)	234.620
Finansman Gelirleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(224)	(8.018)	(192)	(1.337)	3.332	(6.439)	(1.826)	(7.972)	3.359	(6.439)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	46.543	81.038	10.488	98.352	(8.240)	228.181	157.873	78.262	(7.954)	228.181
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(11.227)	(1.224)	(2.851)	(24.759)	-	(40.061)	(38.684)	(1.377)	-	(40.061)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(11.508)	(1.353)	(2.810)	(19.435)	-	(35.106)	(33.729)	(1.377)	-	(35.106)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	281	129	(41)	(5.324)	-	(4.955)	(4.955)	-	-	(4.955)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	35.316	79.814	7.637	73.593	(8.240)	188.120	119.189	76.885	(7.954)	188.120

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (BİN TL) (01.01.2021-30.06.2021)										
Faaliyet Gösterilen Ülke	Türkiye	Türkiye& Uluslararası	Türkiye	Türkiye			Ülke Bazında Toplanmış Bölüm Bilgisi			
	Bankacılık	Denizcilik ⁽¹⁾	Factoring	Holding	Bölümlerarası Elemeler	Grup	Türkiye	Uluslararası ⁽²⁾	GSDHO Kons. Bütün Elemeler	Grup
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	35.316	79.814	7.637	73.593	(8.240)	188.120	119.189	76.885	(7.954)	188.120
Dönem Karı/(Zararı)nın Dağılımı (Sürdürülen ve Durdurulan Toplam)										
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	9.168	813	-	-	9.981	9.981	-	-	9.981
Ana Ortaklık Payları	35.316	70.646	6.824	73.593	(8.240)	178.139	109.208	76.885	(7.954)	178.139
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER										
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	(22)	(67)	(40)	-	(129)	(129)	-	-	(129)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	(22)	(67)	(40)	-	(129)	(129)	-	-	(129)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	93.712	-	(36.442)	-	57.270	(6.203)	63.473	-	57.270
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	93.712	-	-	-	93.712	30.239	63.473	-	93.712
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(38.872)	-	(38.872)	(38.872)	-	-	(38.872)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	2.430	-	2.430	2.430	-	-	2.430
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	93.690	(67)	(36.482)	-	57.141	(6.332)	63.473	-	57.141
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	35.316	173.504	7.570	37.111	(8.240)	245.261	112.857	140.358	(7.954)	245.261
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	20.097	806	-	-	20.903	20.903	-	-	20.903
Ana Ortaklık Payları	35.316	153.407	6.764	37.111	(8.240)	224.358	91.954	140.358	(7.954)	224.358
KONSOLİDE BİLANÇO (30.06.2021)										
TOPLAM VARLIKLAR	467.597	1.310.574	314.260	956.808	(154.933)	2.894.306	1.752.573	1.296.957	(155.224)	2.894.306
TOPLAM KAYNAKLAR	127.882	595.962	229.451	46.707	(131.750)	868.252	405.898	594.395	(132.041)	868.252
Diğer bölüm bilgileri (sürdürülen ve durdurulan faaliyetler)										
Sermaye (Sabit kıymet) için (verilen avanslar)/verilen avans transferleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye (Sabit kıymet) harcamaları	282	126.348	240	116	-	126.986	1.791	125.195	-	126.986
Dönem amortisman gideri	(107)	(27.818)	(110)	(188)	-	(28.223)	(445)	(27.778)	-	(28.223)
Dönem itfa payları	(13)	(42)	(4)	(2)	-	(61)	(61)	-	-	(61)
Kar veya zarar tablosundaki değer düşüklüğü karşılığı (gideri)/geri çevrilmesi geliri	25	(618)	79	-	-	(514)	(514)	-	-	(514)

(1) Denizcilik bölümü, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Shipping B.V.'nin ilgili tutarlarından oluşturulmuştur.

(2) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Shipping B.V.'nin Malta'da kurulu bağlı ortaklıklarının sahip olduğu gemiler Malta Uluslararası Gemi Siciline, Gsd Shipping B.V.'nin Marshall Adaları'nda kurulu bağlı ortaklığının sahip olduğu gemi Marshall Adaları Uluslararası Gemi Siciline kayıtlı olup uluslararası yük taşımacılığı alanında faaliyet göstermektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (BİN TL) (01.01.2020-30.06.2020)										
Faaliyet Gösterilen Ülke	Türkiye	Türkiye& Uluslararası	Türkiye	Türkiye			Ülke Bazında Toplanmış Bölüm Bilgisi			
	Bankacılık	Denizcilik ^{(1) (2)}	Factoring	Holding	Bölümlerarası Elemeler	Grup	Türkiye	Uluslararası ⁽²⁾	GSDHO Kons. Bütün Elemeler	Grup
Hasılat	-	42.777	-	451	(1.435)	41.793	1.942	41.793	(1.942)	41.793
Satışların Maliyeti (-)	-	(57.252)	-	(438)	438	(57.252)	(642)	(57.252)	642	(57.252)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	-	(14.475)	-	13	(997)	(15.459)	1.300	(15.459)	(1.300)	(15.459)
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	36.065	4	34.629	-	(3.336)	67.362	70.698	-	(3.336)	67.362
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri	18.339	-	19	-	(3)	18.355	18.358	-	(3)	18.355
Kambiyo Gelirleri	680	2	12.688	-	(1.044)	12.326	13.370	-	(1.044)	12.326
Faiz Gelirleri	16.277	2	21.793	-	(1.724)	36.348	38.072	-	(1.724)	36.348
Türev Finansal İşlemlerden Kazanç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	769	-	129	-	(565)	333	898	-	(565)	333
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(2.319)	(455)	(21.071)	-	4.296	(19.549)	(23.845)	-	4.296	(19.549)
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(383)	-	(70)	-	3	(450)	(453)	-	3	(450)
Kambiyo Giderleri	(98)	-	(12.646)	-	3.398	(9.346)	(12.744)	-	3.398	(9.346)
Faiz Giderleri (-)	(1.050)	-	(8.302)	-	895	(8.457)	(9.352)	-	895	(8.457)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler	(788)	(455)	(53)	-	-	(1.296)	(1.296)	-	-	(1.296)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	33.746	(451)	13.558	-	960	47.813	46.853	-	960	47.813
BRÜT KAR/ZARAR	33.746	(14.926)	13.558	13	(37)	32.354	48.153	(15.459)	(340)	32.354
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.373)	(4.672)	(8.095)	(10.555)	1.562	(30.133)	(30.413)	(1.789)	2.069	(30.133)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	243	1.865	1.538	17.484	(3.727)	17.403	20.961	169	(3.727)	17.403
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(129)	-	(1.790)	1.044	(875)	(1.919)	-	1.044	(875)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	25.616	(17.862)	7.001	5.152	(1.158)	18.749	36.782	(17.079)	(954)	18.749
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	285	93	51.711	-	52.089	52.722	285	(918)	52.089
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	(1.442)	-	(1.442)	(1.442)	-	-	(1.442)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	25.616	(17.577)	7.094	55.421	(1.158)	69.396	88.062	(16.794)	(1.872)	69.396
Finansman Gelirleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(247)	(14.612)	(294)	(774)	1.158	(14.769)	(7.843)	(9.002)	2.076	(14.769)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	25.369	(32.189)	6.800	54.647	-	54.627	80.219	(25.796)	204	54.627
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(5.470)	(1.663)	(1.638)	(44.320)	-	(53.091)	(50.282)	(2.809)	-	(53.091)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(5.576)	(1.672)	(1.592)	(56.917)	-	(65.757)	(62.948)	(2.809)	-	(65.757)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	106	9	(46)	12.597	-	12.666	12.666	-	-	12.666
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	19.899	(33.852)	5.162	10.327	-	1.536	29.937	(28.605)	204	1.536

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (BİN TL) (01.01.2020-30.06.2020)										
Faaliyet Gösterilen Ülke	Türkiye	Türkiye& Uluslararası	Türkiye	Türkiye			Ülke Bazında Toplanmış Bölüm Bilgisi			
	Bankacılık	Denizcilik ⁽¹⁾	Factoring	Holding	Bölümlerarası Elemeler	Grup	Türkiye	Uluslararası ⁽²⁾	GSDHO Kons. Bütün Elemeler	Grup
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	19.899	(33.852)	5.162	10.327	-	1.536	29.937	(28.605)	204	1.536
Dönem Karı/(Zararı)nın Dağılımı (Sürdürülen ve Durdurulan Toplam)										
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	(3.205)	539	-	-	(2.666)	(2.666)	-	-	(2.666)
Ana Ortaklık Payları	19.899	(30.647)	4.623	10.327	-	4.202	32.603	(28.605)	204	4.202
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER										
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmavacaklar	-	(6)	(22)	(1)	-	(29)	(29)	-	-	(29)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	(6)	(22)	(1)	-	(29)	(29)	-	-	(29)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	61.652	-	-	-	61.652	25.305	36.347	-	61.652
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	61.652	-	-	-	61.652	25.305	36.347	-	61.652
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	61.646	(22)	(1)	-	61.623	25.276	36.347	-	61.623
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	19.899	27.794	5.140	10.326	-	63.159	55.213	7.742	204	63.159
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	2.369	537	-	-	2.906	2.906	-	-	2.906
Ana Ortaklık Payları	19.899	25.425	4.603	10.326	-	60.253	52.307	7.742	204	60.253
KONSOLİDE BİLANÇO (30.06.2020)										
TOPLAM VARLIKLAR	404.666	813.559	203.471	924.169	(200.296)	2.145.569	1.545.524	800.425	(200.380)	2.145.569
TOPLAM KAYNAKLAR	127.106	392.560	131.045	113.046	(200.296)	563.461	373.104	390.737	(200.380)	563.461
Diğer bölüm bilgileri (sürdürülen ve durdurulan faaliyetler)										
Sermaye (Sabit kıymet) için (verilen avanslar)/verilen avans transferleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye (Sabit kıymet) harcamaları	139	6.434	393	104	-	7.070	676	6.394	-	7.070
Dönem amortisman gideri	(93)	(22.658)	(84)	(390)	-	(23.225)	(636)	(22.589)	-	(23.225)
Dönem itfa payları	(17)	(55)	(6)	(1)	-	(79)	(79)	-	-	(79)
Kar veya zarar tablosundaki değer düşüklüğü karşılığı (gideri)/geri çevrilmesi geliri	(658)	(455)	16	-	-	(1.097)	(1.097)	-	-	(1.097)

(1) Denizcilik bölümü, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Shipping B.V.'nin ilgili tutarlarından oluşturulmuştur.

(2) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Shipping B.V.'nin Malta'da kurulu bağlı ortaklıklarının sahip olduğu gemiler Malta Uluslararası Gemi Siciline kayıtlı olup uluslararası yük taşımacılığı alanında faaliyet göstermektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Sürdürülen Faaliyetler	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Nakit değerler	9	2
Merkez Bankası	1.151	617
Nakit değerler ve TCMB bakiyeleri	1.160	619
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	404.241	107.510
Para piyasası işlemlerinden alacaklar	2.092	1.005
Zorunlu karşılıklar	52	8
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	407.545	109.142

5. FİNANSAL YATIRIMLAR VE BORÇLAR**a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar**

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Diğer		
Hisse senetleri ⁽¹⁾	436.344	475.216
Toplam	436.344	475.216

⁽¹⁾ Şirket 8 Haziran 2020 tarihinde Silopi Elektrik Üretim A.Ş. ile ilgili yapılan ek sözleşme şartlarına istinaden 30 Haziran 2020 tarihinde Silopi Elektrik Üretim A.Ş. paylarını Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırmıştır.

30 Haziran 2021	GSD Holding A.Ş.’nin İştirak Payı				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklardaki İştirak Payları	Taşınan Değer	Ödenmiş Sermaye	Doğrudan (%)	Dolaylı (%)	Toplam (%)
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	436.344	1.501.125	9,60	0,00	9,60
Toplam	436.344				

Şirket’in Silopi Elektrik Üretim A.Ş. ’de sahip olduğu %9,60’lık payların 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, daha önce bağımsız değerleme şirketince kullanılan model üzerinde mevcut piyasa koşulları ve uygun değerleme metodları kullanılarak güncellenmiştir. Gelir ve Piyasa Yaklaşımları 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla gözden geçirilerek ABD Dolarının kur etkisi ile Silopi Elektrik Üretim A.Ş. ’nin net finansal pozisyonu ve risksiz faiz getirisi güncellenmiş ve serbest nakit akımları iki farklı Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti kullanılarak bugüne indirgenmiştir. Bu şekilde güncellenen değerleme sonuçlarına göre %9,60’lık payların gerçeğe uygun değeri 30 Haziran 2021 tarihli finansal durum tablosunda 436.344 Bin TL olarak gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer hesaplanırken indirgenmiş nakit akışları (“İNA”) ve piyasa yaklaşımı (benzer ve önceki işlemler) kullanılmış ve azınlık iskontosu da dikkate alınmıştır. İNA yaklaşımında 31 Aralık 2047’ye kadar olan iş planı kullanılmıştır. Modelde kullanılan ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti (“AOSM”) oranı iş planı süresince %12,1 ila %19,2 arasındadır.

Daha önce finansal durum tablosunda “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar” da gösterilen Silopi Elektrik Üretim A.Ş. payları, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve yatırımı amaçlayan iş modeli kapsamında değerlendirilmesi neticesinde “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar” altında sınıflanmış olup bundan sonraki dönemlerde değerleme farkları diğer kapsamlı gelirden ve özkaynaklarda takip edilmeye başlanacaktır. İş modeli değişikliği 8 Haziran 2020 tarihinde imzalanan ek sözleşme koşullarına uygun olarak gerçekleşmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

5. FİNANSAL YATIRIMLAR VE BORÇLAR (devamı)**a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar (devamı)**

TFRS 9'a göre iş modeli değişikliklerinin çok nadir olması beklenir. Söz konusu değişiklikler, içsel veya dışsal değişiklikler sonucunda işletmenin üst yönetimi tarafından belirlenir ve işletmenin faaliyetleri açısından önemli ve üçüncü taraflara kanıtlanabilir nitelikte olmalıdır.

Buna göre Şirket, kalan paylarının geri satma hakkının 30 Eylül 2024 tarihinden önce kullanılamayacağını sözleşmeyle hüküm altına almış ve kalan payları, yatırımı amaçlayan iş modelini kullanarak muhasebeleştirme seçmiştir.

Ayrıca, ek sözleşme gereğince yıllar itibarıyla elde edilmekte olan temettü gelirleri 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren sözleşme şartlarına göre yeniden düzenlenerek finansal tablolarda gösterilmiştir.

b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Borçlanma Araçları		
Bono	-	75.077
Yatırım fonu ⁽²⁾	4.196	-
Diğer		
Hisse senetleri ⁽¹⁾	30.169	18.033
Toplam	34.365	93.110

⁽¹⁾ GSD Bank'ın sahip olduğu Borsa İstanbul A.Ş. hisse senetleri tutarını (1.517 TL) ve Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'nin sözleşme ve ek sözleşme gereği tahakkuk eden asgari temettü değerleme tutarlarını kapsamaktadır (28.652 TL).

Şirket 8 Haziran 2020 tarihinde Silopi Elektrik Üretim A.Ş. ile ilgili yapılan ek sözleşme şartlarına istinaden 30 Haziran 2020 tarihinde Silopi Elektrik Üretim A.Ş. paylarını Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırmıştır.

⁽²⁾ GSD Bank'nin sahip olduğu 19.900 adet yatırım fonunun piyasa fiyatlarına göre değerlendirilmiş TL karşılığı tutarıdır.

30 Haziran 2021			GSD Holding A.Ş.'nin İştirak Payı		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklardaki İştirak Payları	Taşınan Değer	Ödenmiş Sermaye	Doğrudan (%)	Dolaylı (%)	Toplam (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517	423.234	-	0,04	0,04
Toplam	1.517				

31 Aralık 2020			GSD Holding A.Ş.'nin İştirak Payı		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklardaki İştirak Payları	Taşınan Değer	Ödenmiş Sermaye	Doğrudan (%)	Dolaylı (%)	Toplam (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517	423.234	-	0,04	0,04
Toplam	1.517				

c) İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Ölçülen Finansal Varlıklar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

d) Teminat Olarak Verilen Finansal Varlıklar

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***5. FİNANSAL YATIRIMLAR VE BORÇLAR (devamı)****e) Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar**

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maliyet değerleriyle taşınan, konsolidasyona dâhil edilmeyen bağlı ortaklıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
GSD Eğitim Vakfı	377	377
Toplam	377	377

f) Banka Kredileri

30 Haziran 2021				31 Aralık 2020			
Tutar		Faiz Oranı (%)		Tutar		Faiz Oranı (%)	
TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Kısa vadeli	16.596	3.743		15.656	5.179		
Sabit Faiz	16.596	3.743	12,50-12,50	15.656	5.179	12,50-12,50	2,50-3,99
Değişken faiz	-	-	-	-	-	-	-
Orta/Uzun vadeli	-	525.738	-	-	261.918	-	-
Sabit Faiz	-	203.498	-	-	68.466	-	3,07-4,75
Değişken faiz	-	322.240	-	-	193.452	-	3,31-3,47
Toplam	16.596	529.481		15.656	267.097		

Orta ve Uzun Vadeli Kredilerin Geri Ödemeleri Aşağıdaki Gibidir:

30 Haziran 2021			31 Aralık 2020	
Sabit faizli		Değişken faizli	Sabit faizli	Değişken faizli
1 yıla kadar	34.619	39.815	54.520	34.338
2 yıla kadar	168.879	39.573	13.946	33.669
3 yıla kadar	-	41.414	-	125.445
4 yıla kadar	-	39.695	-	-
5 yıldan uzun	-	161.743	-	-
Toplam	203.498	322.240	68.466	193.452

g) Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Yabancı		Yabancı	
	TL	Para	TL	Para
Kısa vadeli	951	-	31	-
Sabit Faiz	951	-	31	-
Değişken faiz	-	-	-	-
Orta/Uzun vadeli	4.262	-	6.105	31
Sabit Faiz	4.262	-	6.105	31
Değişken faiz	-	-	-	-
Toplam	5.213	-	6.136	31

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***6. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un iştirakine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	%	Tutar	%	Tutar
GSD Havacılık A.Ş. ⁽¹⁾	50	13.259	-	-
Toplam		13.259		-

⁽¹⁾ İştirake ilişkin kar bilançoda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satırında gösterilmiştir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakinin özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021	GSD Havacılık A.Ş.
Dönen Varlıklar	3.855
Duran Varlıklar	23.797
Toplam Varlıklar	27.652
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.014
Uzun Vadeli Yükümlülükler	121
Toplam Yükümlülükler	1.135
Özkaynaklar	26.517
Toplam Kaynaklar	27.652
Dönem Karı/(Zararı)	1.517
Diğer Kapsamlı Gelir	-
Toplam Kapsamlı Gelir	1.517

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Ticari Alacaklar**

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Alıcılar ⁽¹⁾	348.215	293.628
Denizcilik faaliyetlerinden ticari alacaklar	6.908	6.690
Şüpheli dış ticaret alacakları	1.981	1.981
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(1.981)	(1.981)
Toplam	355.123	300.318

⁽¹⁾ Alıcılar tutarının 348.208 TL'lik bölümü, satışı yapılan Silopi Elektrik Üretim A.Ş. paylarına ilişkin alacak tutarından oluşmaktadır. Söz konusu tutarın 43.526 TL'si bilançoda kısa vadeli ticari alacaklar içerisinde, 304.682 TL ise uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı karşılık tutarı	1.981	1.981
Dönem içinde ayrılan şüpheli alacak karşılığı	-	-
Tahsilat	-	-
Dönem içinde ayrılan/(geri çevrilen) net karşılık	-	-
Dönem sonu karşılık tutarı	1.981	1.981

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)****b) Ticari Borçlar****Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Denizcilik faaliyetlerinden ticari borçlar	2.032	1.915
Satıcılar	438	134
Aracılı ihracat borçları	78	78
Toplam	2.548	2.127

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR**FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR****a) Krediler ve Avanslar**

30 Haziran 2021						
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli
Kurumsal krediler	306.628	-	-	12,48-22,50	-	-
Toplam	306.628	-	-			
Takipteki krediler	1	4.057	-	-	-	-
Beklenen kredi zararları karşılığı ⁽¹⁾	(133)	(255)	-	-	-	-
Toplam	306.496	3.802	-			

⁽¹⁾ Cari dönemde gayrinakdi krediler için ayrılan beklenen zarar karşılıkları pasifte diğer karşılıkların içinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2020						
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli
Kurumsal krediler	297.377	-	-	9,80-33,00	-	-
Toplam	297.377	-	-			
Takipteki krediler	738	3.531	-	-	-	-
Beklenen kredi zararları karşılığı ⁽¹⁾	(247)	(353)	-	-	-	-
Toplam	297.868	3.178	-			

⁽¹⁾ Cari dönemde gayrinakdi krediler için ayrılan beklenen zarar karşılıkları pasifte diğer karşılıkların içinde gösterilmiştir.**Beklenen Kredi Zararları Karşılığı Hareket Tablosu:**

Sürdürülen Faaliyetler		
	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı karşılık tutarı	600	465
Tahsilat	(196)	(114)
Dönem içinde ayrılan muhtemel zararlar karşılığı	171	426
Dönem içinde ayrılan net karşılık	(25)	312
Kur farkı	56	-
Genel karşılık tasnifi	(243)	(177)
Dönem sonu karşılık tutarı	388	600

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kredi ve avansların tamamı sabit faizlidir.

Grup, takipteki krediler için faiz tahakkuk ettirmemektedir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, faiz tahakkuk ettirilmemiş kredi tutarı 4.058 TL'dir (31 Aralık 2020: 4.269 TL).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)****FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (devamı)****b) Faktoring Alacakları ve Borçları**

	30 Haziran 2021					
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para
Faktoring alacakları	307.498	-	-	18,70-38,00	-	-
Şüpheli faktoring alacakları	5.748	-	-	-	-	-
Toplam faktoring alacakları	313.246	-	-			
Eksi: Şüpheli faktoring alacakları karşılığı	(5.748)	-	-	-	-	-
Net faktoring alacakları	307.498	-	-			
Faktoring borçları	327	-	117			

	31 Aralık 2020					
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para
Faktoring alacakları	314.522	-	-	12,00-34,50	-	-
Şüpheli faktoring alacakları	5.830	-	-	-	-	-
Toplam faktoring alacakları	320.352	-	-			
Eksi: Şüpheli faktoring alacakları karşılığı	(5.827)	-	-	-	-	-
Net faktoring alacakları	314.525	-	-			
Faktoring borçları	254	-	98			

Şüpheli Faktoring Alacakları Karşılığı Hareket Tablosu:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı karşılık tutarı	5.827	5.648
Tahsilat	(82)	(129)
Dönem içinde ayrılan karşılık	3	308
Dönem içinde ayrılan net karşılık	(79)	179
Dönem içinde aktiften silinen faktoring alacakları	-	-
Dönem sonu karşılık tutarı	5.748	5.827

c) Finansal Kiralama Alacakları

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	24	21
Şüpheli finansal kiralama alacakları	5.643	5.025
Finansal kiralama alacakları, brüt	5.667	5.046
Eksi: Kazanılmamış faiz geliri	(8)	(7)
Eksi: Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığı	(5.643)	(5.025)
Finansal kiralama alacakları, net	16	14

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)****FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (devamı)****c) Finansal Kiralama Alacakları (devamı)****Net Finansal Kiralama Alacaklarının Vade Dağılımı:**

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
1 yıldan kısa	16	14
Finansal kiralama alacakları, net	16	14

Şüpheli Finansal Kiralama Alacakları Karşılığı Hareket Tablosu:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı karşılık tutarı	5.025	4.113
Dönem içinde ayrılan şüpheli alacaklar karşılığı	618	912
Tahsilat	-	-
Dönem içinde ayrılan net karşılık	618	912
Dönem içinde aktiften silinen finansal kiralama alacakları	-	-
Dönem sonu karşılık tutarı	5.643	5.025

FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR**a) Alınan Krediler**

	30 Haziran 2021				31 Aralık 2020			
	Tutar		Faiz Oranı (%)		Tutar		Faiz Oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Kısa vadeli	123.402	-			137.934	-		
Sabit faiz	123.402	-	19,10-19,50	-	137.934	-	9,05-20,00	-
Toplam	123.402	-			137.934	-		

b) Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar

	30 Haziran 2021				31 Aralık 2020			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Bankalararası para piyasasından alınan borçlar	49.920	-	19,00-19,40	-	53.385	-	16,50-18,05	-
Toplam para piyasası işlemlerinden borçlar	49.920	-			53.385	-		

c) Müstakriz Fonları

	30 Haziran 2021				31 Aralık 2020			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Vadesiz	1.045	534	-	-	814	22	-	-
Vadeli	23.111	43.635	16,25-19,10	3,90-3,90	39.227	20.877	12,50-17,90	3,90-3,90
Toplam	24.156	44.169			40.041	20.899		

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)****FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR (devamı)****d) Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlar****Kısa Vadeli Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlar:**

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Finansal kiralama kapsamında alınan avanslar	60	52
Toplam	60	52

9. STOKLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gemi madeni yağı	2.434	1.849
Gemi yakıtı	-	1.402
Toplam	2.434	3.251

10. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Grup, bağlı ortaklıklarının sahip olduğu yedi adet kuru yük gemilerini zaman charteri şeklinde gemi kiralama sözleşmeleriyle kiraya vermiştir. Söz konusu gemilerin teknik yönetimleri, Cano Maritime Limited, Dodo Maritime Limited, Hako Maritime Limited, Zeyno Maritime Limited, Neco Maritime Limited, Mila Maritime Limited ve Lena Maritime Limited tarafından yurt dışındaki bir şirkete, sözleşme kapsamında yaptırılmaktadır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Binalar	Ofis ve Araç Donanımlar	Özel Maliyetler	Gemiler	(2) Havuzlama	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2021, net defter değeri	2	2.225	467	728.294	22.593	607	754.188
Edinilenler	-	270	80	125.195	-	1.149	126.694
Elden çıkarılanlar	-	-	-	(531)	-	(189)	(720)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	135.717	4.200	-	139.917
Dönem amortisman gideri	-	(252)	(114)	(23.465)	(4.313)	(79)	(28.223)
30 Haziran 2021, net defter değeri	2	2.243	433	965.210	22.480	1.488	991.856
30 Haziran 2021							
Maliyet	2	7.022	2.302	454.213	28.125	2.209	493.873
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	837.737	15.060	-	852.797
Birikmiş amortisman ⁽¹⁾	-	(4.779)	(1.869)	(326.740)	(20.705)	(721)	(354.814)
30 Haziran 2021, net defter değeri	2	2.243	433	965.210	22.480	1.488	991.856

⁽¹⁾ Birikmiş amortisman bu kaleme ilişkin yabancı para çevrim farklarını da içermektedir.

⁽²⁾ Havuzlamaya ilişkin bilgi Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları hakkındaki notun Maddi Duran Varlıklar başlıklı bölümünde açıklanmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

	Binalar	Ofis ve Araç Donanımlar	Özel Maliyetler	Gemiler	(2) Havuzlama	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2020, net defter değeri	2	2.353	769	624.134	19.139	560	646.957
Edinilenler	-	487	62	855	5.539	349	7.292
Elden çıkarılanlar	-	-	-	(4.908)	-	(23)	(4.931)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	146.796	5.196	-	151.992
Dönem amortisman gideri	-	(615)	(364)	(38.583)	(7.281)	(279)	(47.122)
31 Aralık 2020, net defter değeri	2	2.225	467	728.294	22.593	607	754.188
31 Aralık 2020							
Maliyet	2	6.753	2.222	329.018	28.125	1.573	367.693
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	655.015	8.290	-	663.305
Birikmiş amortisman ⁽¹⁾	-	(4.528)	(1.755)	(255.739)	(13.822)	(966)	(276.810)
31 Aralık 2020, net defter değeri	2	2.225	467	728.294	22.593	607	754.188

⁽¹⁾ Birikmiş amortisman bu kaleme ilişkin yabancı para çevrim farklarını da içermektedir.⁽²⁾ Havuzlamaya ilişkin bilgi Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları hakkındaki notun Maddi Duran Varlıklar başlıklı bölümünde açıklanmıştır.

Grup, Grup'un bağlı ortaklıklarının sahibi olduğu altı adet kuru yük gemisi için, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, her bir gemi ayrı bir nakit yaratan birim sayılarak yapılan değer düşüklüğü hesaplamasında, geri kazanılabilir değer olarak satış giderleri düşülmüş gerçeğe uygun değer ile indirgenmiş nakit akışları yöntemiyle bulunan kullanım değerinden yüksek olanı olan kullanım değerini, TMS 36 uyarınca esas almış ve altı gemiden her biri için bu şekilde bulunan kullanım değerleri kayıtlı değerlerden yüksek olduğu için, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla gemi değer düşüklüğü etkileri değerlendirilmiş olup kayıtlı olan değerleri ile taşınmaya devam edilmiştir.

Geri kazanılabilir değeri belirlemek için kullanılan indirgenmiş nakit akışları hesaplanırken, gelirler için geçmişte yapılan mevcut gemi kiralama anlaşmaları ayrıntılı bir şekilde incelenerek mevcut piyasa şartları çerçevesinde yakın zamanda yapılabileceği düşünülen kiralama anlaşmaları ve giderler için hizmet alınan teknik yönetim şirketinin en son bütçe verileri esas alınarak başlanmıştır. Sonraki dönemler için navlun piyasasının, içinde bulunduğu duruma ve bu durumun son zamandaki gelişimine ilişkin bütün etkenler dikkate alınarak, piyasanın bundan sonraki gidebileceği yön, seviye ve zamanlaması hakkında Grup yönetiminin oluşturduğu beklentiler ve varsayımlar kullanılarak amortisman süresi içinde gerçekleşebilecek nakit akışları öngörülme çalışılmıştır ve Grup'un ve piyasanın yapısına uygun bir iskonto oranıyla raporlama tarihine indirgenmiştir. Kalan değer olarak amortisman tabi tutarı bulurken maliyetten düşülen tutarlar, kullanım değeri hesaplamasında nakit girişi olarak kullanılmıştır. Sabit ya da değişken bazlı kiralamaların uygulandığı dönemlerin seçimi ya da kiralama süresinin bittiği anda gemilerin dünya üzerindeki konumu, hesaplamalarda aynı varsayımlar altında öngörülenden farklı gerçekleştirmelere yol açabilecek temel etkenlerdir. Varsayımların gerçekleşmesi ise, dünya kuru yük gemi taşımacılığı piyasasına yön veren pek çok değişik ölçekte pek çok etkene bağlıdır. Grup yönetimi, bu temel varsayımların herhangi birinde makul olarak olabilecek herhangi bir değişikliğin, bu nakit yaratan birimlerin toplam kayıtlı değerlerinin toplam geri kazanılabilir değerlerinin üzerine çıkmasına yol açmayacağına inanmaktadır.

COVID-19 salgını, GSD Marin ve GSD Shipping B.V.'in bulunduğu küresel denizcilik sektörüne ve operasyonlarımıza bir takım etkileri olmuştur. COVID-19 salgınına önlemek amacıyla geliştirilen aşılarda devreye girmesiyle birlikte, 2021 yılının ilk yarısında dünya ticaret hacmi olumlu yönde gelişerek dökme yük taşımacılığına konu demir cevheri, kömür, tahıl gibi temel hammaddelerin fiyatlarının artmasına neden olmuştur. Emtia fiyatlarındaki yukarı yönlü fiyat hareketlerine paralel olarak artan navlun fiyatları da tarihi zirve seviyelerine ulaşmış ve GSD Marin olarak yönetilen yedi adetlik dökme yük filosunun faaliyetleri sonucunda, 2021 yılının ilk dönemi kârlı bir şekilde tamamlamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

COVID-19 salgını nedeniyle liman ve gümrük operasyonlarına getirilen ilave kurallar ve kısıtlamalar nedeniyle yükleme ve tahliye süreleri uzamakta, personel değişimlerinde güçlükler ortaya çıkmaktadır. Bu durum özellikle konteyner ve dökme yük gemilerinin mevcut kapasitesinin yetersiz olduğu sonucunu doğurmuştur. Liman ve gümrük operasyonlarındaki COVID-19'a bağlı bu değişikliklere uyum sağlamak ve artan talebi karşılamak amacıyla gemi siparişlerinde belli artışlar olmuştur. Artan çelik fiyatları ve yüksek navlun değerlerine bağlı olarak da yeni inşa ve ikinci el gemi fiyatlarında %40'a varan artışlar kaydedilmiştir.

11.1. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup, dönem içinde 4.366 TL tutarında kullanım hakkı varlığı aktifleştirmiştir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının bakiyeleri ve amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2021, net defter değeri	2.818	2.390	5.208
Edinilenler	1.684	505	2.189
Elden çıkarılanlar	(28)	-	(28)
Dönem amortisman gideri	(2.177)	(826)	(3.003)
30 Haziran 2021, net defter değeri	2.297	2.069	4.366
1 Ocak 2021			
Maliyet	9.941	5.302	15.243
Birikmiş amortisman	(7.644)	(3.233)	(10.877)
30 Haziran 2021, net defter değeri	2.297	2.069	4.366

	Binalar	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2020, net defter değeri	5.836	2.692	8.528
Edinilenler	1.665	1.233	2.898
Elden çıkarılanlar	(278)	(16)	(294)
Dönem amortisman gideri	(4.405)	(1.519)	(5.924)
31 Aralık 2020, net defter değeri	2.818	2.390	5.208
1 Ocak 2020			
Maliyet	11.231	5.125	16.356
Birikmiş amortisman	(8.413)	(2.735)	(11.148)
31 Aralık 2020, net defter değeri	2.818	2.390	5.208

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Sürdürülen Faaliyetler	Patentler ve Lisanslar
1 Ocak 2021, net defter değeri	355
Edinilenler	292
Elden çıkarılanlar	-
Dönem itfa payları	(61)
30 Haziran 2021, net defter değeri	586

30 Haziran 2021	
Maliyet	2.257
Birikmiş itfa payları	(1.671)
30 Haziran 2021, net defter değeri	586

Sürdürülen Faaliyetler	Patentler ve Lisanslar
1 Ocak 2020, net defter değeri	500
Edinilenler	15
Elden çıkarılanlar	-
Dönem itfa payları	(160)
31 Aralık 2020, net defter değeri	355

31 Aralık 2020	
Maliyet	2.102
Birikmiş itfa payları	(1.747)
31 Aralık 2020, net defter değeri	355

13. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

14. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Vergi Hukuku

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Şirket’in yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları ise bulundukları ülkelerin vergi kanunlarına tabidir.

Kurumlar Vergisi Oranı

Türkiye’de 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %25’tir. Şirket’in, cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren dönemde kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’tir.

22.04.2021 tarih ve 31462 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun” ile bazı vergi kanunlarında ve diğer kanunlarda değişiklikler yapılmıştır. Yasa ile kurumlar vergisi oranında değişiklik yapılmıştır. Yapılan değişiklik ile 2021 takvim yılı için kurumlar vergisi Oranı %25 olarak uygulanacaktır. Ancak; 2021 yılı 1. geçici vergi dönemi için kurumlar vergisi oranı %20, 2., 3. ve 4. geçici vergi dönemlerinde ise %25 oranında uygulanacaktır. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar geçmiş yıl karlarından mahsup edilemezler.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30’uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin eklenmesi ve vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunan safi kurum kazancına uygulanır.

Kurumlar Vergisi Zararları

Vergi zararları oluştukları yılı izleyen en fazla 5 yıl boyunca taşınabilir. Grup’un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla taşıdığı kullanılmamış vergi zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

**15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL
(devamı))****Kar Payı Stopajı**

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz. Türkiye’de mukim sermaye şirketlerinden yine Türkiye’de mukim kurumlar vergisi mükellefi sermaye şirketlerine yapılan kar payı ödemeleri gelir vergisi stopajına tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi stopajı yapılmamaktadır.

Kurumlar Vergisi Beyan ve İnceleme Süresi

Türkiye’de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın birinci gününden otuzuncu günü akşamına kadar vergi dairelerine verilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

Yatırım İndirimi

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10 TL’yi aşan yeni maddi duran varlık alımlarının bedelinin %40’ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlanmaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan yatırım indirimleri ise, şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19,8 oranında stopaja tabi tutulmaktadırlar. Yatırım indirimi, 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanmış yatırımlar kapsamında bu tarihten sonra yapılacak yatırımlar dışında, uygulamadan kaldırılmıştır. Anayasa Mahkemesi’nin 8 Ocak 2010 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan kararıyla, yatırım indirimi kullanımını 31 Aralık 2008 tarihine kadar sınırlayan yasa hükmü iptal edilmiştir. 1 Ağustos 2010 tarihinde Resmî Gazete’de yayımlanan 6009 sayılı yasayla Gelir Vergisi Kanunu’nda yapılan değişiklik uyarınca, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın %25’ini aşamaz ve kalan kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre vergi hesaplanır; Anayasa Mahkemesi, 9 Şubat 2012 tarihinde aldığı kararla, yatırım indirimindeki %25’lik sınırın Anayasa’ya aykırı olduğuna ve iptaline ve yürürlüğünün durdurulmasına karar vermiştir. Bu nedenle, Grup’un 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolarından başlayarak, Grup’un yatırım indirimi bulunan şirketi GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.’nin cari ve ertelenmiş kurumlar vergisi %100 yatırım indirimi kullanımına göre hesaplanmaktadır.

Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır. Şirket 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait yatırım indirimi kullanımı nedeniyle %19,8 oranında Gelir Vergisi Stopajı tahakkuk ettirmek zorundadır. Şirket’in 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait kullandığı Yatırım İndirimi ve üzerinden hesapladığı Gelir Vergisi Stopajı tutarını Kurumlar Vergisi Beyannamesinin verildiği Nisan 2021 dönem muhtasar beyannamesi ile 26 Mayıs 2021 tarihinde ödenmiştir.

Grup’un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılmamış yatırım indirimleri aşağıdaki gibidir:

Kullanılmamış yatırım indirimleri				
Grup Şirketi	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	%19.8 Stopajlı	Stopajsız	%19.8 Stopajlı	Stopajsız
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	172.561	-	175.343	-
Toplam	172.561	-	175.343	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

**15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)****Transfer Fiyatlandırması**

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı” başlıklı 13. maddesine göre, kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır.

Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade eder. Kurumlar, ilişkili kişilerle yaptığı işlemlerde uygulayacağı fiyat veya bedelleri, karşılaştırılabilir fiyat yöntemi, maliyet artı yöntemi, yeniden satış fiyatı yöntemi veya kendi belirleyecekleri diğer yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanarak saptarlar. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç, Gelir ve Kurumlar Vergisi kanunlarının uygulamasında, bu maddedeki şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kâr payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilir. Şu kadar ki, bu düzeltmenin yapılması için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması şarttır.

Konsolide Vergi Hesabı

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin, bağlı ortaklık ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden konsolide bazda kurumlar vergisi beyannamesi düzenlemesine ve ödemesine olanak tanımamaktadır. Bu nedenle, konsolide finansal tablolara yansıtılan kurumlar vergisi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Cari döneme ilişkin kurumlar vergisi yükümlülüğü ile peşin ödenen kurumlar vergisi aşağıdaki gibi netleştirilmiştir:

Sürdürülen Faaliyetler	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	35.130	106.938
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(17.989)	(93.254)
Kurumlar vergisi yükümlülüğü, net	17.141	13.684

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)****Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü (devamı)****Kaydedildiği Konsolide Kar veya Zarar Tablosu ve Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir ayırımına göre
cari ve ertelenmiş kurumlar vergisi (gideri)/geliri**

Kurumlar vergisi (gideri)/geliri	30 Haziran 2021			30 Haziran 2020		
	Kar veya Zarar Tablosu	Diğer Kapsamlı Gelir	Kapsamlı Gelir Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu	Diğer Kapsamlı Gelir	Kapsamlı Gelir Tablosu
Sürdürülen Faaliyetler						
Cari kurumlar vergisi (gideri)/geliri	(35.106)	(24)	(35.130)	(65.757)	1.672	(64.085)
Ertelenmiş kurumlar vergisi (gideri)/geliri	(4.955)	2.466	(2.489)	12.666	6	12.672
Toplam	(40.061)	2.442	(37.619)	(53.091)	1.678	(51.413)

Sürdürülen Faaliyetler	31 Aralık 2020	Dönem içinde kaydedilen	Dönem içinde (geri alınan)/ödenen	30 Haziran 2021
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar				
2020 yılı geri alınacak fazla ödenmiş kurumlar vergisi	-	-	-	-
Geri alınacak fazla ödenmiş cari yıl kurumlar vergisi	-	15	-	15
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	15	-	15

Sürdürülen Faaliyetler	31 Aralık 2019	Dönem içinde kaydedilen	Dönem içinde (geri alınan)/ödenen	31 Aralık 2020
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar				
2019 yılı geri alınacak fazla ödenmiş kurumlar vergisi	403	-	(403)	-
Geri alınacak fazla ödenmiş cari yıl kurumlar vergisi	-	-	-	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	403	-	(403)	-

Yurt Dışı Grup Şirketlerine İlişkin Kurumlar Vergisi Yükümlülüğü

Yurt dışında kurulu Grup şirketlerinden 26 Mart 2013 tarihinde kurulan Cano Maritime Limited ve Dodo Maritime Limited, 1 Nisan 2013 tarihinde kurulan Hako Maritime Limited, 22 Nisan 2013 tarihinde kurulan Zeyno Maritime Limited, 5 Mayıs 2016 tarihinde kurulan Neco Maritime Limited ve 21 Kasım 2016 tarihinde kurulan Mila Maritime Limited'in dönem karları, Malta'da %0 oranında kurumlar vergisine tabidir. 19 Ekim 2016 tarihinde kurulan GSD Shipping B.V.'nin dönem karları, Hollanda'da değişken oranlarda kurumlar vergisine tabidir. Cano Maritime Limited ve Hako Maritime Limited'in dönem ve geçmiş yıl karları, nakit veya bedelsiz kar dağıtımı veya bedelsiz sermaye artırımı yoluyla, %100 sermaye paylarına sahip olan GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ce elde edilerek kar yazıldığı dönemde, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin dönem karı içinde Türkiye'de 2021 yılı 1. geçici vergi döneminde %20, 2., 3. ve 4. geçici vergi dönemlerinde ise %25 oranında kurumlar vergisine tabidir. 18 Mart 2021 tarihinde kurulan Lena Maritime Limited, 23 Haziran 2021 tarihinde kurulan Nejat Maritime Limited ve Nehir Maritime Limited'in dönem karları Marshall Adaları'nda %0 oranında kurumlar vergisine tabidir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)****Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri**

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve borçların konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı öngörülen vergi oranları dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dolayısıyla, 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yüzde 22'lik Kurumlar vergisi oranı yürürlüğe girdiği için bu tarihten sonra biten hesap dönemleri için ertelenmiş vergi hesaplamalarında 2018, 2019 ve 2020 yıllarında geri kazanılacağı muhtemel olan geçici farklar için yüzde 22 oranının kullanılması, üç yılı aşan kısım için ise yüzde 20 oranının kullanılması gerekecektir. Ancak; 2021 yılı 1. geçici vergi döneminde %20, 2., 3. ve 4. geçici vergi dönemlerinde ise %25 oranında uygulanacaktır.

Grup, ertelenmiş vergi varlıklarının finansal tablolara yansıtılmasında, faaliyet gösterdiği sektörlerdeki gelişmeler, ileriki dönemlerdeki vergiye tabi kar tahminleri, Türkiye'nin ve iştiraklerinin bulunduğu ülkelerin genel ekonomik ve politik durumu ve/veya Şirket'i etkileyebilecek uluslararası genel ekonomik ve politik durum gibi faktörleri dikkate almaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, konsolidasyona tabi farklı şirketlerin finansal tablolarında netleştirilerek gösterilmektedir. Ancak, konsolide finansal tablolarda konsolidasyona tabi farklı şirketlerden kaynaklanan net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri konsolide finansal tablolarda netleştirilmeden varlıklar ve yükümlülüklerde ayrı ayrı gösterilmektedir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, üzerinden ayrıldığı finansal durum tablosu kalemleri ayrımında, aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		
Finansal varlık değerleme farkı	13.165	10.194
Sabit kıymet değerleme farkı	48	59
Diğer	70	66
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13.283	10.319
Ertelenmiş vergi varlığı		
Finans sektörü faaliyetleri karşılığı	2.057	1.750
Kıdem tazminatı karşılığı	787	687
Kullanılmamış izin karşılığı	493	287
İkramiye karşılığı	237	374
Sabit kıymet değerleme farkı	47	19
Diğer	182	211
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	3.803	3.328
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(9.480)	(6.991)

Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu:

	Sürdürülen Faaliyetler	
	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	(6.991)	(24.709)
Kar veya zarara kaydedilen ertelenmiş vergi	(4.955)	17.629
Diğer kapsamlı gelirlere kaydedilen ertelenmiş vergi	2.466	89
Dönem sonu bakiyesi	(9.480)	(6.991)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR****Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

Grup, hukuki olarak ödeme yükümlülüğü bulunmadan her yıl düzenli olarak uyguladığı ve bu yüzden zımni kabulden doğan bir yükümlülük hâlini alan prim ödemelerine ilişkin ikramiye karşılıklarını kısa vadeli olarak ayırmaktadır.

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İkramiye karşılığı ⁽¹⁾	1.880	2.922
Toplam	1.880	2.922

⁽¹⁾İkramiye karşılığı tutarının 276 TL'si GSD Holding A.Ş.'ye, 1.126 TL'si GSD Faktoring A.Ş.'ye (1.126 TL tutarın 848 TL'si yönetim kurulu kar payı karşılığı, 278 TL'si diğer personel ikramiye karşılıklarından oluşmaktadır), 120 TL'si GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'ye, 358 TL'si GSD Yatırım Bankası A.Ş.'ye aittir. (31 Aralık 2020: 474 TL'si GSD Holding A.Ş.'ye, 1.624 TL'si GSD Faktoring A.Ş.'ye (1.116 TL'si yönetim kurulu kar payı karşılığı, 508 TL'si diğer personel ikramiye karşılığı), 213 TL'si GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'ye ve 611 TL'si GSD Yatırım Bankası A.Ş.'ye aittir).

İkramiye Karşılığının Dönem İçindeki Hareketleri:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	2.922	3.232
Dönem içinde ters çevrilen karşılık	(1.400)	(456)
Dönem içinde ayrılan karşılık	358	146
Dönem sonu bakiyesi	1.880	2.922

Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	3.693	3.439
İzin karşılığı	2.099	1.416
Toplam	5.792	4.855

19 No'lu Türkiye Muhasebe Standardı "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır. Raporlama dönemleri sonu itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel istatistiksel varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Faiz oranı (%)	13,20	13,20
Tahmini Maaş/Kıdem Tazminatı Tavanı Artış Oranı (%)	9,00	9,00
Net İskonto Oranı	4,20	4,20

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Uygulanan iskonto oranı ise beklenen uzun vadeli faiz oranını gösterir. Grubun kıdem tazminatı yükümlülüğü, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren 7.638,96 tam TL kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır (1 Temmuz-31 Aralık 2020: 7.117,17 tam TL).

Grup, çalışanlarının iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi hâlinde, Türkiye'de geçerli iş kanununa göre sona erdiği tarihteki ücret üzerinden ödemesi gereken çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretlere ilişkin kullanılmayan izin karşılığını, uzun vadeli olarak sınıflandırmakta ve Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli etkisi olmadığından tahmini ödeme tarihine göre iskonto edilmeksizin ayırmaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)****Kıdem Tazminatı Karşılığının Dönem İçindeki Hareketleri:**

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	3.439	2.977
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	164	442
Karşılık üzerindeki faiz gideri	87	164
Ödenerek ters çevrilen karşılık	(110)	(723)
Ödenmeyerek ters çevrilen karşılık	(97)	(16)
Cari hizmet gideri	210	595
Dönem sonu bakiyesi	3.693	3.439

İzin Karşılığının Dönem İçindeki Hareketleri:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	1.416	1.381
Dönem içinde ters çevrilen karşılık	-	(37)
Dönem içinde ayrılan karşılık	683	72
Dönem sonu bakiyesi	2.099	1.416

17. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Diğer Alacaklar, Dönen Varlıklar**

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Takas hesabı ⁽¹⁾	12.953	7.718
Verilen depozito ve teminatlar	431	400
Diğer	827	1.449
Toplam	14.211	9.567

⁽¹⁾ Diğer alacaklardaki takas hesabındaki 12.953 TL tutarı ile aynı tutarda diğer borçlarda ödeme emirleri bulunmakta olup bu iki hesabın ilgili tutarları karşılıklı çalışmaktadır.

Diğer Alacaklar, Duran Varlıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	4	4
Toplam	4	4

Diğer Alacaklardaki Verilen Teminatlar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla dönen varlıklar ve duran varlıklardaki verilen depozito ve teminatlar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Diğer teminatlar	435	404
Toplam	435	404

Diğer Borçlar, Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödeme emirleri	13.292	8.030
Kurumlar vergisi hariç ödenecek vergi ve diğer yasal yükümlülükler	2.257	1.932
Diğer	1.494	779
Toplam	17.043	10.741

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER****Diğer Dönen Varlıklar**

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen iş ve personel avansları	3	-
Devreden KDV	2.783	2.543
Toplam	2.786	2.543

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Diğer	24	24
Toplam	24	24

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Sermaye**

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin pay grupları ayrımında pay adet, nominal değer/adet ve toplam nominal değer bilgileri:

Hisse Grubu	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	Toplam Hisse Adedi	Nominal Değer (tam TL)/ Adet	Toplam Nominal Değer (tam TL)	Toplam Hisse Adedi	Nominal Değer (tam TL)/ Adet	Toplam Nominal Değer (tam TL)
A (hamiline yazılı)	70.704	0,01	707,04	70.704	0,01	707,04
B (hamiline yazılı)	70.704	0,01	707,04	70.704	0,01	707,04
C (hamiline yazılı)	70.704	0,01	707,04	70.704	0,01	707,04
D (hamiline yazılı)	44.999.787.888	0,01	449.997.878,88	44.999.787.888	0,01	449.997.878,88
Toplam	45.000.000.000		450.000.000,00	45.000.000.000		450.000.000,00

Ana Sözleşmede Hisse Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

Şirket Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek 9 üyeden ibarettir.

Yönetim Kurulunun 5 üyesi, 2'si SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bağımsız üye kıstaslarını taşımak üzere, (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, 2 üyesi (B) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından ve 2 üyesi ise (C) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

(A) grubuna tanınmış imtiyazın kaldırılabilmesi için (A) grubu hissedarlar tarafından yapılacak toplantılarda toplantı nisabı tüm (A) grubu hissedarların en az %60'ıdır. Toplantılarda karar nisabı, toplantıya katılan hissedarların sayısına bakılmaksızın, tüm (A) grubu hissedarların %60'ıdır. Bu nisaplar, birinci ve müteakip toplantılar için de geçerlidir.

(B) grubuna tanınmış imtiyazın kaldırılabilmesi için (B) grubu hissedarlar tarafından yapılacak toplantılarda toplantı nisabı tüm (B) grubu hissedarların en az %60'ıdır. Toplantılarda karar nisabı, toplantıya katılan hissedarların sayısına bakılmaksızın, tüm (B) grubu hissedarların %60'ıdır. Bu nisaplar, birinci ve müteakip toplantılar için de geçerlidir.

(C) grubuna tanınmış imtiyazın kaldırılabilmesi için (C) grubu hissedarlar tarafından yapılacak toplantılarda toplantı nisabı tüm (C) grubu hissedarların en az %60'ıdır. Toplantılarda karar nisabı, toplantıya katılan hissedarların sayısına bakılmaksızın, tüm (C) grubu hissedarların %60'ıdır. Bu nisaplar, birinci ve müteakip toplantılar için de geçerlidir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kayıtlı Sermaye Tavanı

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup Şirket ana sözleşmesinde belirlenen kayıtlı sermaye tavanına kadar Yönetim Kurulu kararıyla Türk Ticaret Kanunu'nun sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalmaksızın pay çıkararak sermaye artırabilir. Nakit artırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye eklenmesiyle bir kereliğine kayıtlı sermaye tavanı aşılabılır. Ancak nakit sermaye artırımıyla kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz. SPK tarafından izin verilen kayıtlı sermaye tavanı, izin verildiği yıl da dâhil olmak üzere en fazla 5 yıllık süre için geçerlidir.

GSD Holding A.Ş.'nin 24 Şubat 2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında ana sözleşmenin 7. maddesinde yer alan kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 tam TL'den 1.500.000.000 tam TL'ye yükseltilmesine ve kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2021-2025 yılları için geçerli olmak üzere 5 (beş) yıl daha uzatılmasına, şirket ana sözleşmesinin 7. maddesinin söz konusu kayıtlı sermaye tavanı artışına ve geçerlilik süresine uygun olarak tadil edilmesine ve Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvurularda bulunarak gerekli izinlerin alınmasını takiben madde değişikliğinin yapılacağı ilk Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

İlgili tadil tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4 Mart 2021 tarihli onayından sonra T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından 18 Mart 2021 tarihinde onaylanmıştır. İlgili değişikliğin 26 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanması sonrasında, Genel Kurul kararı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 2 Haziran 2021 tarihinde tescil edilmiştir.

Geri Alınmış Paylar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablolarında Grup'un özkaynakları altında gösterilen GSD Holding A.Ş. paylarını içeren geri alınmış paylar aşağıda sunulmuştur:

GSD Holding A.Ş. Hissesi Sahibi Bağlı Ortaklık	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	Taşınan Değer	Nominal Değer	Nominal %	Taşınan Değer	Nominal Değer	Nominal %
GSD Holding A.Ş. ⁽¹⁾	39.706	45.000	%10,000	39.706	45.000	%10,000
Toplam	39.706	45.000	%10,000	39.706	45.000	%10,000

⁽¹⁾Şirket 10 Eylül 2020 ile 6 Ekim 2020 tarihleri arasında 2,10-2,27 fiyat aralığından toplam 45.000.000 adet (tam) geri alınan paylarının satışını gerçekleştirmiştir.

Kar Dağıtım

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını 30 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunun'un 19'uncu maddesi ve SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II.19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre genel kurullarını tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.

TTK'ya göre, yasal yedekler birinci ve ikinci yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Yıllık safi karın %5'i kadar ayrılan birinci yasal yedek akçenin tavanı ödenmiş sermayenin %20'si ile sınırlandırılmıştır. Holding şirketleri hariç, dağıtılan kar paylarının ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmı için %10 oranında ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılması gerekmektedir. Holding şirketleri hariç, yasal yedek akçeler, ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz, ancak olağanüstü yedeklerin tükenmesi hâlinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri uyarınca; payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu bulunmamakta olup konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketler, dağıtımına karar verilecek tutarın, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı ile karşılanabilmesi şartıyla, net dağıtılabılır kar tutarını, SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplayacaklardır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kar Dağıtımı (devamı)

Yürürlükteki düzenlemelere göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Şirketler, esas sözleşmelerde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kâr payı imtiyazına ilişkin haklar saklıdır. Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

GSD Holding, kar dağıtım politikası uyarınca, nakit ya da bedelsiz kar dağıtımı yapmamayı ve birikmiş karlarını, SPK kıstasları çerçevesinde, iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımlarında pay olarak dağıtmayı ve bu politikayı her yıl yeniden değerlendirmeyi benimsemiştir.

GSD Grup Şirketlerinin Kar Dağıtım Kararları

GSD Holding A.Ş.'nin 26 Mayıs 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı ile ilgili Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; Şirket'in yasal kayıtlarında yer alan 399.921 TL 2020 yılı net karından 15.981 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılması, kalan 80.310 TL'nin özel fonlar hesabına, geri kalan 303.630 TL tutarın olağanüstü yedek akçelere ayrılması, TFRS finansal tablolarımıza göre 48.507 TL (konsolide) net dönem karından birinci tertip yedek akçe tutarı düşüldükten sonra, kalan net dönem karından 32.526 Bin TL ve geçmiş yıl karından da 47.784 TL karşılanmak üzere toplam 80.310 TL'nin kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabına aktarılması kararlaştırılmıştır.

GSD Faktoring A.Ş.'nin 30 Mart 2021 tarihli 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, kurumlar vergisi ve ana sözleşmenin 21. maddesi c bendi uyarınca yıl içinde karşılığı ayrılan tutar sonrası elde edilen net kardan, 553 TL 1. tertip yedek akçe olarak, ortaklara 1. kar payı olarak 2.250 TL ayrılmasına ve BDDK'nın 28 Ocak 2021 tarih ve E-12509071-102.02.01-3090 sayılı yazısına istinaden dağıtılmamasına ve olağanüstü yedekler hesabında tutulmasına, geriye kalan 7.149 TL'nin olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir.

GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 30 Mart 2021 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2020 yılı faaliyetlerinden sağlanan 60.281 TL tutarındaki brüt karından, 13.368 TL'sinin 2020 yılı vergi ve diğer yasal yükümlülükler olarak, 2.346 TL'sinin 1. tertip yasal yedek akçe, 12.000 TL'sinin Banka ana sözleşmesinin 24. maddesi b fıkrası hükmü uyarınca birinci kar payı olarak, bakiye kalan 32.567 TL'sinin Banka ana sözleşmesinin 24. maddesi C fıkrası hükmü uyarınca olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin 26 Mayıs 2021 tarihli 2020 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Şirket'in yasal kayıtlarında yer alan, 6.689 TL 2020 yılı net karının 334 TL kadarının birinci tertip yasal yedeklere ve kalan 6.355 TL kadarının olağanüstü yedeklere ayrılması ve konsolide TFRS finansal tablolarındaki 17.135 TL 2020 yılı net zararının geçmiş yıl zararlarına aktarılması ve Şirket'in konsolide TFRS finansal tablolarında tamamı geçmiş yıl zararlarından karşılanmak üzere birinci tertip yasal yedeğe 334 TL ayrılmasına karar verilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)****Geçmiş Yıllar Karları**

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Olağanüstü yedekler	917.320	613.689
Hisse senetleri ihraç primleri enflasyon düzeltmesi farkları	6.302	6.302
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları	5.868	5.868
Hisse ihraç maliyetleri	(901)	(901)
TFRS düzeltmeleri	(262.749)	92.776
Geçmiş yıllar karları	665.840	717.734

Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem net karı/(zararı)	73.593	399.921
Özel Fonlar ⁽¹⁾	80.310	-
Olağanüstü yedekler (maliyet bedeli)	825.313	521.682
Olağanüstü yedekler (geçmiş yıl karlarından kaynaklanan ilk enflasyon düzeltme farkları)	68.925	68.925
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkları	23.082	23.082
Yasal kayıtlardaki kar dağıtım kaynakları ⁽¹⁾	1.071.223	1.013.610

⁽¹⁾ GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nca, 28 Nisan 2021 tarihinde, Silopi Elektrik Üretim A.Ş. paylarının 8 Haziran 2020 tarihinde Park Holding'e geri satışına ilişkin vergi mevzuatına göre hesaplanan kazancın 61.479.004,29 tam TL tutarındaki %75'lik kısmının, GSD Holding A.Ş.'nin GSD Marin'de sahip olduğu hisselerin satışı sonrası vergi mevzuatına göre hesaplanan kazancın 18.830.992,31 tam TL tutarındaki %75'lik kısmının, toplam 80.309.996,60 tam TL tutarın 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e.bendi uyarınca Kurumlar Vergisi istisnasından yararlanması için, satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar sermayeye ilave dışında başka bir hesaba aktarılmadan ve işletmeden çekilmeden tutulmak üzere, Şirket'in yasal kayıtlarındaki 399.921.038,34 tam TL 2020 yılı net karından 15.980.552,09 TL genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra 80.309.996,60 TL'nin, Şirket'in yasal kayıtlarında özkaynaklardaki Özel Fonlar Hesabı'na, geri kalan 303.630.489,66 TL'nin olağan üstü yedek akçe olarak ve 48.507 Bin TL konsolide TFRS net karından birinci tertip yedek akçe tutarı düşüldükten sonra kalan net dönem karından 32.526 Bin TL ve geçmiş yıl karından da 47.784 Bin TL karşılanmak üzere, toplam 80.310 Bin TL'nin konsolide TFRS finansal durum tablosunda özkaynaklardaki Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler Hesabı'na aktarılması, kararlaştırılmıştır.

Kar Dağıtım Politikası

GSD Holding A.Ş.'nin 26 Mayıs 2021 tarihli 2020 yılı Olağan Genel Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirket'in 2021 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının "iştirak ve bağlı ortaklıkların büyüme planları, yatırım faaliyetleri ve mevcut finansman yapıları göz önüne alınarak, karların bünyede tutulması yoluyla büyümenin finansmanı için kullanılması, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin düzenlemelerindeki kıstaslar karşılanabildiği ölçüde, olağanüstü yedeklerde biriktirilerek iç kaynaklardan ya da doğrudan kar payından karşılanacak bedelsiz sermaye artırımlarında pay olarak dağıtılması" şeklinde belirlenmesini ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımıyla ilgili düzenlemeleri ile Şirket'in likidite durumu dikkate alınarak, bu politikanın her yıl yeniden değerlendirilmesini kararlaştırmıştır.

Kar Dağıtım Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Şirketler, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Vergi Usul Kanunu Geçici Madde 25 ve Mükerrer Madde 298'e göre, pasif kalemlere ait enflasyon fark hesapları, herhangi bir suretle başka bir hesaba nakledildiği veya işletmeden çekildiği takdirde, bu işlemlerin yapıldığı dönemlerin kazancı ile ilişkilendirilmeksizin, bu dönemde vergiye tâbi tutulur. Ancak öz sermaye kalemlerine ait enflasyon farkları, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilir veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilir; bu işlemler kâr dağıtımı sayılmaz. 328 Sıra No'lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği'nin XII. Pasif Kalemlere Ait Enflasyon Farh Hesabında Yer Alan Değerlerin Çekilişi başlıklı kısmına göre ise, parasal olmayan pasif

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)**Kar Dağıtım Politikası (devamı)**

kalemler arasında yer alan "avans ve depozitolar, hakedişler, kar yedekleri ve özel fonlar (sabit kıymet yenileme fonu gibi)" hariç olmak üzere; pasif kalemlere ait enflasyon fark hesapları, herhangi bir suretle başka bir hesaba nakledildiği veya işletmeden çekildiği takdirde, bu işlemlerin yapıldığı dönemlerin kazancı ile ilişkilendirilmeksizin, bu dönemde vergiye tabi tutulacaktır.

17 Nolu Vergi Usul Kanunu Sirküleri'nin 19. Kar Dağıtımı başlıklı kısmına göre, ilk enflasyon düzeltmesi öncesi bulunmayan ve ilk enflasyon düzeltmesi sonrası oluşan geçmiş yıl karı, sermayeye ilave dışında herhangi bir suretle başka bir hesaba nakledildiği veya işletmeden çekildiği takdirde bu işlemlerin yapıldığı dönemlerin kazancı ile ilişkilendirilmeksizin bu dönemde vergiye tabi olacaktır.

Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu

TFRS 10-Konsolide Finansal Tablolar standardına göre "Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan bir ana ortaklığın bir bağlı ortaklığının sermayesindeki pay oranı değişimi, özkaynak işlemi olarak, diğer bir deyişle ortaklarla ortak sıfatıyla yapılan işlemler gibi muhasebeleştirilir". Bu standardın gereğini yerine getirmek amacıyla, Grup, kontrol kaybıyla sonuçlanmayan Grup'un bağlı ortaklıklarının sermayelerindeki pay oranı değişimlerinden kaynaklanan bağlı ortaklık pay alış ve/veya satış bedelleriyle bağlı ortaklık özkaynak kalemlerindeki pay oranı değişimlerinin net etkisini, konsolide kapsamlı gelir tablosundan geçirmeyip, değer artış fonlarındaki değişim etkisi dışında özkaynak içinde açılan "Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu"nda ve değer artış fonlarındaki değişimi değer artış fonlarında izlemektedir ve özkaynaklarda izlenen "Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu"nun geçmiş yıl sonu bakiyesini, her yıl başında özkaynaklardaki "Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)"na aktarmaktadır.

Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu Hareket Tablosu:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	(3.774)	-
Geçmiş yıl karlarına aktarılan fon dönem başı bakiyesi	3.774	-
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic.A.Ş.'nin geri alınan paylarının satışı sonucunda GSD Holding A.Ş. 'nin pay oranındaki değişiklikler	-	(3.774)
Dönem sonu bakiyesi	-	(3.774)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)****Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

Kontrol Gücü Olmayan Paylar Hareket Tablosu			
	GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.	GSD Faktoring A.Ş.	Konsolide
01.01.2021	54.446	8.217	62.663
Azınlığın gelir tablosundaki kar/(zarar) payı	9.168	813	9.981
Azınlığın özkaynaklardaki çevrim farkı kar/(zarar) payı	10.936	-	10.936
Azınlığın özkaynaklardaki tanımlanmış fayda planları YÖ kazançları/(kayıpları) payı	(7)	(7)	(14)
Azınlığın paylara ilişkin primler/iskontolardaki geri alınan pay satış kar/zararı payı	-	-	-
Azınlığa ödenen kar payı	-	-	-
Azınlığın pay oranındaki değişimin etkisi	-	-	-
30.06.2021	74.543	9.023	83.566

Kontrol Gücü Olmayan Paylar Hareket Tablosu			
	GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.	GSD Faktoring A.Ş.	Konsolide
01.01.2020	23.071	6.953	30.024
Azınlığın gelir tablosundaki kar/(zarar) payı	(5.484)	1.070	(4.414)
Azınlığın özkaynaklardaki çevrim farkı kar/(zarar) payı	11.901	-	11.901
Azınlığın özkaynaklardaki tanımlanmış fayda planları YÖ kazançları/(kayıpları) payı	(6)	(10)	(16)
Azınlığın paylara ilişkin primler/iskontolardaki geri alınan pay satış kar/zararı payı	2.985	-	2.985
Azınlığın pay oranındaki değişimin etkisi	21.979	204	22.183
31.12.2020	54.446	8.217	62.663

Kontrol Gücü Olmayan Payı Olan Bağlı Ortaklıklara İlişkin Özet Finansal Bilgiler ⁽¹⁾			
	GSD Denizcilik Gay. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	GSD Faktoring A.Ş.	
30.06.2021			
Dönen Varlıklar	121.703	311.941	
Duran Varlıklar	316.193	2.319	
Toplam Varlıklar	437.896	314.260	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	52.184	228.048	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	149.660	1.403	
Toplam Yükümlülükler	201.844	229.451	
Özkaynaklar	236.052	84.809	
Toplam Kaynaklar	437.896	314.260	
30.06.2021			
Dönem Karı/(Zararı)	28.847	7.637	
Diğer Kapsamlı Gelir	34.154	(67)	
Toplam Kapsamlı Gelir	63.001	7.570	

Kontrol Gücü Olmayan Payı Olan Bağlı Ortaklıklara İlişkin Özet Finansal Bilgiler ⁽¹⁾			
	GSD Denizcilik Gay. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	GSD Faktoring A.Ş.	
31.12.2020			
Dönen Varlıklar	18.547	316.414	
Duran Varlıklar	275.639	2.688	
Toplam Varlıklar	294.186	319.102	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	111.097	240.337	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.038	1.526	
Toplam Yükümlülükler	121.135	241.863	
Özkaynaklar	173.051	77.239	
Toplam Kaynaklar	294.186	319.102	
31.12.2020			
Dönem Karı/(Zararı)	(17.135)	10.043	
Diğer Kapsamlı Gelir	37.172	(90)	
Toplam Kapsamlı Gelir	20.037	9.953	

(1) Grup içi elemeler hariç konsolidasyon kapsamına giren TFRS'ye uygun finansal tablolardan alınmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***20. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, Grup'un "Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar" karşılığında edindiği gayrimenkullerinden oluşmaktadır. "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" gereğince, bankalar alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları varlıkları edinme gününden itibaren üç yıl içinde elden çıkarmak zorundadır. Bankalar, alacaklarından dolayı edindikleri gayrimenkulleri, Kanunun 57 nci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen sınırı ve bankacılık faaliyetlerini yürütebilmek için ihtiyaç duydukları sayı ve büyüklüğü aşmamak ve gerekçelerini denetime hazır bulundurmaları kaydıyla kendi kullanımları için tahsis edebilir. Bankalar, bankacılık faaliyetlerini yürütebilmek için ihtiyaç duydukları sayı ve nitelikte olması koşuluyla alacaklarından dolayı edindikleri emtiayı, kendi kullanımlarına tahsis edebilir.

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	312	312
Toplam	312	312

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Maliyet	312	312
Toplam	312	312

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür.

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Hareket Tablosu:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı	312	312
İktisap edilenler	-	-
Elden çıkarılanlar, net	-	-
Dönem sonu	312	312

Sürdürülen faaliyetlerden satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülük bulunmamaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup'un durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Finansal tablolar açısından, Grup'un pay sahipleri, kilit yöneticileri, bunlar ve bunların yakın aile üyelerince kontrol edilen ya da önemli etkinlik sağlanan ve/veya kilit yöneticisi olunan şirketler ve Grup'un konsolide edilmeyen bağlı ortaklıkları "ilişkili taraf" olarak kabul edilmiştir. İlişikteki konsolide finansal tablolarda ait oldukları hesap kalemlerinde yer alan ve ilgili dönemlerde ilişkili kuruluşlarla yapılan başlıca işlemler ve bakiyelerin özeti aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
İlişkili Şirketler	Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi	İlişkili Şirketler	Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi
		Olduğu Diğer Şirketler			Olduğu Diğer Şirketler
Verilen Nakdi Krediler	-	-	-	-	-
Alınan Mevduat-Müstakriz Fonu	383	63.817	-	57.007	-

30 Haziran 2021			30 Haziran 2020		
İlişkili Şirketler	Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi	İlişkili Şirketler	Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi
		Olduğu Diğer Şirketler			Olduğu Diğer Şirketler
Faiz geliri	-	-	-	-	-
Faiz gideri	-	2.682	-	569	-
Gider yansıtma geliri	6	-	-	-	-
Kira geliri	3	-	-	-	-
Kira gideri	-	2.609	-	2.776	-
Komisyon geliri	-	1	-	3	-

Yukarıdaki tabloda, ortaklara ilişkin tutarlar, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Turgut Yılmaz ve onun kontrolündeki Delta Grubuna aittir. İlişkili şirketler, tam konsolidasyona tabi olmayan GSD Havacılık A.Ş. ile GSD Eğitim Vakfı'na ilişkin tutarlardan oluşmaktadır.

Yukarıdaki tablodaki ilişkili taraf bakiyelerinden kira giderleri, Grup şirketleri tarafından Mehmet Turgut Yılmaz'a ödenen tutarlardan; bağış giderleri, Grup şirketlerince GSD Eğitim Vakfı'na yapılan bağışlardan oluşmaktadır. Yukarıdaki tabloda nakdi krediler, gayrinakdi krediler, mevduat-müstakriz fonu, faiz geliri, faiz gideri, komisyon geliri ve komisyon gideri adları ile yer alan ilişkili taraf işlemleri, ilişkili tarafların Grup bankalarıyla piyasa şartlarında gerçekleştirdiği işlemlerden oluşmaktadır. İlişkili taraf işlemlerinden kira giderlerinin belirlenmesinde karşılaştırılabilir fiyat yöntemi uygulanmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve yardımcılara sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı, 30 Haziran 2021 tarihinde altı aylık ara hesap döneminde 7.650 TL tutarındadır (30 Haziran 2020: 10.928 TL).

22. TAAHHÜTLER, KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Davalar ve Dava Karşılığı**

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, sürdürülen faaliyetler için açıklamayı ve karşılık ayırmayı gerektirecek bir dava bulunmamaktadır.

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gayrinakdi krediler için ayrılan beklenen zarar karşılığı ⁽¹⁾	4.297	4.055
Toplam	4.297	4.055

⁽¹⁾ Gayrinakdi krediler için ayrılan beklenen zarar karşılığı tutarı pasifte diğer kısa vadeli borç karşılıkları içinde gösterilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

22. TAAHHÜTLER, KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**Taahhütler**

Grup'un faaliyet konusu gereği girdiği, konsolide finansal tablolarda gösterilmemiş gayrinakdi krediler ve diğer bilanço dışı yükümlülüklerden oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektupları	3.829.594	3.637.392
Kabul kredileri	933	1.621
Toplam gayrinakdi krediler	3.830.527	3.639.013
Diğer taahhütler	-	-
Toplam gayrinakdi krediler ve diğer bilanço dışı yükümlülükler	3.830.527	3.639.013

**23. FİNANSAL YATIRIMLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
GRUP ŞİRKETLERİNDE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DÜZENLEMELER****Finansal Risk Faktörleri**

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Grup, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Kur Riski Duyarlılık Analizi**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

	30 Haziran 2021			
	Kar/Zarar ⁽¹⁾		Özkaynaklar ⁽¹⁾	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi hâlinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	47.654	(47.654)	12.278	(12.278)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	47.654	(47.654)	12.278	(12.278)
Avro kurunun % 10 değişmesi hâlinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	18	(18)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	18	(18)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi hâlinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	736	(736)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	736	(736)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	48.408	(48.408)	12.278	(12.278)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	31 Aralık 2020			
	Kar/Zarar ⁽¹⁾		Özkaynaklar ⁽¹⁾	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi hâlinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	36.776	(36.776)	15.159	(15.159)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	36.776	(36.776)	15.159	(15.159)
Avro kurunun % 10 değişmesi hâlinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(244)	244	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(244)	244	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi hâlinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	690	(690)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	690	(690)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	37.222	(37.222)	15.159	(15.159)

⁽¹⁾ Döviz kuru duyarlılık analizindeki tutarlardan "Kar/Zarar" başlığı altında gösterilenler ana ortaklık paylarına ait net dönem karı ve "Özkaynaklar" başlığı altında gösterilenler ana ortaklık paylarına ait diğer kapsamlı gelir için verilmektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

23. FİNANSAL YATIRIMLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU (Aksi belirtilmedikçe orijinal para birimi)	30 Haziran 2021				31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karş.)	TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karş.)
1. Ticari Alacaklar	50.434	5.794	-	-	43.393	5.911	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)	407.104	45.525	90	9.870	182.057	23.541	40	8.898
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	28.652	3.291	-	-	16.516	2.250	-	-
3. Diğer	10.587	1.192	19	-	5.263	713	4	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	496.777	55.802	109	9.870	247.229	32.415	44	8.898
5. Ticari Alacaklar	304.682	35.000	-	-	256.918	35.000	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	3.802	437	-	-	3.178	433	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	987.690	113.460	-	-	750.887	102.294	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.296.174	148.897	-	-	1.010.983	137.727	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.792.951	204.699	109	9.870	1.258.212	170.142	44	8.898
10. Ticari Borçlar	2.163	233	13	-	1.944	261	3	-
11. Finansal Yükümlülükler	122.520	14.058	7	72	115.113	15.450	182	59
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	677	-	65	-	1.656	-	184	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	13.513	1.551	1	-	4.140	562	2	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	138.873	15.842	86	72	122.853	16.273	371	59
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	451.304	51.843	-	-	173.060	23.576	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	451.304	51.843	-	-	173.060	23.576	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	590.177	67.685	86	72	295.913	39.849	371	59
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	261.156	30.000	-	-	220.215	30.000	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	261.156	30.000	-	-	220.215	30.000	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.463.930	167.014	23	9.798	1.182.514	160.293	(327)	8.839
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	189.358	20.622	5	9.798	193.773	25.598	(329)	8.839
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***23. FİNANSAL YATIRIMLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****TEMİNAT, REHİN, İPOTEKLER VE KEFALETLER**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Eylül 2009 tarihli ve 28/780 sayılı toplantısında teminat, rehin ve ipoteklere ilişkin aldığı karar uyarınca, Şirket, yalnızca kendi tüzel kişiliği adına ve finansal tabloların hazırlanması sırasında tam konsolidasyon kapsamına dâhil ettiği ortaklıklar ve olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verebilir, bu şartları sağlamayan gerçek ve tüzel kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek veremez.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un teminat/rehin/ipotek/kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen Faaliyetler					
Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler (TRİK'ler)					
30 Haziran 2021					
	TL	ABD			Toplam
		Doları ⁽⁴⁾	Avro ⁽⁴⁾	Diğer ⁽⁴⁾	
A. Grup şirketlerinin kendi tüzel kişilikleri adına vermiş olduğu TRİK'ler	568	355.938	-	-	356.506
1. Grup şirketinin kendisinin teminat mektupları	-	-	-	-	-
2. Grup dışı bankaca nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	133	-	-	-	133
3. Grup dışı bankaca verilen diğer teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Menkul değerler	-	-	-	-	-
5. Nakit ve banka mevduatı rehni	435	-	-	-	435
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği ⁽³⁾	-	185.701	-	-	185.701
7. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehni ⁽³⁾	-	170.237	-	-	170.237
8. Diğer	-	-	-	-	-
B. Grup'un tam konsolidasyon kapsamına dâhil ettiği ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	166.742	715.181	-	-	881.923
1. Nakdi kredi teminatı olarak verilen kefaletler ⁽¹⁾	165.216	715.181	-	-	880.397
2. Türev sözleşmesi teminatı olarak verilen kefaletler	-	-	-	-	-
3. Nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Diğer gayrinakdi krediler	1.526	-	-	-	1.526
5. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği	-	-	-	-	-
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehni	-	-	-	-	-
7. Nakdi kredi teminatı olarak verilen banka mevduatı rehni	-	-	-	-	-
8. Diğer	-	-	-	-	-
C. Grup'un olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	3.359.623	338.568	132.336	-	3.830.527
1. Gayrinakdi krediler	3.359.623	338.568	132.336	-	3.830.527
2. Diğer	-	-	-	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2.maddesi çerçevesinde (sermayelerine doğrudan katılan iştirakler ve iş ortaklıkları lehine) vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-
E. Grup'ça diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-	-
1. Grup'un ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'ler ⁽²⁾	-	-	-	-	-
2. Grup'un B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-
3. Grup'un C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-
Toplam	3.526.933	1.409.687	132.336	-	5.068.956

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirketimizce SPK düzenlemeleri çerçevesinde verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin toplamının, kamuya açıklanan son bilançodaki aktif toplamına oranı %27,56 olarak gerçekleşmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***23. FİNANSAL YATIRIMLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****TEMİNAT-REHİN-İPOTEKLER (devamı)**

Sürdürülen Faaliyetler					
Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler (TRİK'ler)					
31 Aralık 2020					
	TL	ABD			Toplam
		Doları ⁽⁴⁾	Avro ⁽⁴⁾	Diğer ⁽⁴⁾	
A. Grup şirketlerinin kendi tüzel kişilikleri adına vermiş olduğu TRİK'ler	537	344.374	-	-	344.911
1. Grup şirketinin kendisinin teminat mektupları	-	-	-	-	-
2. Grup dışı bankaca nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	133	-	-	-	133
3. Grup dışı bankaca verilen diğer teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Menkul değerler	-	-	-	-	-
5. Nakit ve banka mevduatı rehni	404	-	-	-	404
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği ⁽³⁾	-	193.443	-	-	193.443
7. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehni ⁽³⁾	-	150.931	-	-	150.931
8. Diğer	-	-	-	-	-
B. Grup'un tam konsolidasyon kapsamına dâhil ettiği ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	178.919	458.969	1.553	-	639.441
1. Nakdi kredi teminatı olarak verilen kefaletler ⁽¹⁾	178.175	458.969	1.553	-	638.697
2. Türev sözleşmesi teminatı olarak verilen kefaletler	-	-	-	-	-
3. Nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Diğer gayrinakdi krediler	744	-	-	-	744
5. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği	-	-	-	-	-
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehni	-	-	-	-	-
7. Nakdi kredi teminatı olarak verilen banka mevduatı rehni	-	-	-	-	-
8. Diğer	-	-	-	-	-
C. Grup'un olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	3.147.933	344.931	146.149	-	3.639.013
1. Gayrinakdi krediler	3.147.933	344.931	146.149	-	3.639.013
2. Diğer	-	-	-	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2.maddesi çerçevesinde (sermayelerine doğrudan katılan iştirakler ve iş ortaklıkları lehine) vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-
E. Grup'ça diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-	-
1. Grup'un ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'ler ⁽²⁾	-	-	-	-	-
2. Grup'un B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-
3. Grup'un C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-
Toplam	3.327.389	1.148.274	147.702	-	4.623.365

⁽¹⁾ Nakdi kredi teminatı olarak verilen kefaletler, Şirket'in, bağlı ortaklıkları lehine, raporlama dönemi sonu itibarıyla açık olan nakdi kredi sözleşmelerine karşılık verdiği kefaletlerden kaynaklanan toplam riski göstermektedir. Şirket, bağlı ortaklıkları lehine verdiği bu kefaletlerden bir gelir veya menfaat elde etmemektedir.

⁽²⁾ Grup'un ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Turgut Yılmaz'a ve onun kontrolündeki Delta Grubu'na ilişkin toplam tutarı göstermektedir.

⁽³⁾ Dodo Maritime Limited, Neco Maritime Limited, Zeyno Maritime Limited ve Mila Maritime Limited sahibi olduğu, M/V Dodo, M/V Olivia, M/V Zeyno ve M/V Mila isimli dökme kuru yük gemileri ile GSD Shipping B.V. %100 oranında sahibi olduğu bir kısım bağlı ortaklık paylarını gemi alımının finansmanında kullanılan banka kredilerine karşılık, kredi veren bankalar lehine, sırasıyla ipotek ve rehin vermiştir.

⁽⁴⁾ Yukarıdaki tablolarda yabancı paralara ilişkin verilen tutarlar TL karşılığı olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirketimizce SPK düzenlemeleri çerçevesinde verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin toplamının, kamuya açıklanan son bilançodaki aktif toplamına oranı %18,32 olarak gerçekleşmiştir.

Yukarıdaki tabloda "E. Grup'ça diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı" satırında gösterilen, Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2020: %0).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***24. FİNANSAL YATIRIMLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)****Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değeri, bilgili ve istekli taraflar arasında muvazaasız işlemler sonucunda bir varlığın alınıp satılabileceği ya da bir yükümlülüğün yerine getirilebileceği tutardır.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerin taşınan değeri ile gerçeği uygun değeri aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Taşınan Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Taşınan Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar				
Krediler ve avanslar	310.298	310.298	301.046	301.046
Finansal kiralama alacakları	16	16	14	14
Factoring alacakları	307.498	307.498	314.525	314.525
Toplam	617.812	617.812	615.585	615.585
Finansal Yükümlülükler				
Alınan krediler	669.479	669.479	420.687	420.676
Kiralama işlemlerinden borçlar	5.213	5.213	6.167	6.167
Factoring borçları	444	444	352	352
Toplam	675.136	675.136	427.206	427.195

Finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini belirlemede kullanılan metodlar ve öngörüler aşağıdaki gibidir:

- Nakit değerler, bankalardan alacaklar, banka plasmanları, mevduat munzam karşılıkları, vadesiz mevduat, repo yükümlülükleri ve factoring alacakları/borçları gibi raporlama dönemi sonuna indirgenmiş değerleriyle izlenen bazı finansal aktif ve pasiflerin kısa vadeleri gözönünde bulundurulduğunda, gerçeğe uygun değerlerinin raporlama dönemi sonuna indirgenmiş değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.
- Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri iskonto edilmiş nakit akış teknikleri veya benzer özellikteki başka araçların piyasa değerleri referans alınarak uygulanan metodlarla hesaplanır.

Gerçeğe Uygun Değer Hiyerarşisi

Aşağıdaki tabloda değerlendirme yöntemi kullanılarak, gerçeğe uygun değeri ile taşınan finansal yatırımlar analizlenmektedir:

Seviyeler şu şekilde belirlenmiştir:

Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan;

Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan;

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***24. FİNANSAL YATIRIMLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)****Gerçeğe Uygun Değer Hiyerarşisi (devamı)**

30 Haziran 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar	4.196	28.652	1.517	34.365
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar	-	-	436.344	436.344
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Toplam	4.196	28.652	437.861	470.709
Yükümlülükler				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar	75.077	16.516	1.517	93.110
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar	-	-	475.216	475.216
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Toplam	75.077	16.516	476.733	568.326
Yükümlülükler				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***25. PAY BAŞINA KAZANÇ**

Sürdürülen Faaliyetler	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Net dönem karında ana ortaklık payı	178.139	4.202
1 tam TL nominal değerli payın ağırlıklı ortalama adedi ⁽¹⁾	405.000.000	360.000.000
1 tam TL nominal değerli pay başına kazanç (tam TL)	0,440	0,012
1 tam TL nominal değerli sulandırılmış pay başına kazanç (tam TL)	0,440	0,012

⁽¹⁾ SPK'nın 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli geri alınan paylara ilişkin basın duyuruları doğrultusunda alınan Şirket'in 26 Temmuz 2016 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca, 90.000 TL nominal değerli D grubu geri alınan pay toplam 56.418 TL bedel karşılığında geri alınmıştır. Şirket 10 Eylül 2020 ile 6 Ekim 2020 tarihleri arasında 2,10-2,27 fiyat aralığından toplam 45.000.000 adet (tam) geri alınan paylarının satışını gerçekleştirmiştir. Buna göre 30 Haziran 2021 döneminde Şirket'in geri alınan paylar hariç ağırlıklı ortalama pay adedi 405.000.000 olarak hesaplanmıştır. Şirket 30 Haziran 2021 itibarıyla pay başına kazancı, ana ortaklık karını ağırlıklı ortalama pay adedine bölerek hesap etmiştir.

26. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**Nakit Akışları Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri:**

Sürdürülen Faaliyetler	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Nakit değerler ve TCMB bakiyeleri	1.160	1.224
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	404.241	56.242
Para piyasasından alacaklar	2.092	-
Zorunlu karşılıklar	52	67
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	407.545	57.533
Eksi: Zorunlu karşılıklar	(52)	(67)
Eksi: Faiz gelir reeskontları	(50)	(71)
Eksi: Bloke edilen tutar ⁽¹⁾	-	(1.711)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	407.443	55.684

⁽¹⁾ Hako Maritime Limited'in gemi alım finansmanında kullanılan banka kredisi ile ilgili bloke edilen tutardan oluşmaktadır.

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin yeni şube açılışı**

Bağlı ortaklığımız GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin İzmir şubesi 7 Temmuz 2021 tarihinde faaliyete geçmiştir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla GSD Yatırım Bankası A.Ş., Genel Müdürlük biriminde 34 kişilik, Ankara Şube biriminde 3 kişilik ve İzmir şube biriminde 1 kişilik kadrosuyla hizmet vermektedir.

Nejat Maritime Limited ve Nehir Maritime Limited'in Gemi Alım Sözleşmeleri İmzalaması

Bağlı ortaklıklarımız GSD Shipping B.V. ve GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklıkları Nejat Maritime Limited ve Nehir Maritime Limited ile Japonya'da yerleşik Itochu Corporation şirketinin garantör olduğu bağlı ortaklığı Laurel World Maritime S.A. arasında, 2023 yılında teslim edilmek üzere Japon Imabari tersanesinde inşa edilecek her biri 38.000 DWT taşıma kapasitesine sahip 2 adet kuru yük gemisi alımı konusunda 16 Temmuz 2021 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.'nin Bedelli Sermaye Artırımına İlişkin İzahnamenin Onaylanması

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.'nin 250.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 52.180.855,64 TL olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 97.819.144,36 TL artırılarak 150.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin hazırlanan izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 5 Ağustos 2021 tarihinde onaylanmıştır. Bağlı Ortaklığımızın gerçekleştireceği sermaye

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.’nin Bedelli Sermaye Artırımına İlişkin İzahnamenin Onaylanması (devamı)

artırımında yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli (100 adet) pay için 1 TL yeni pay alma hakkı kullanım fiyatı üzerinden 12 Ağustos 2021 – 26 Ağustos 2021 tarihleri arasında kullanılacaktır.

Silopi Elektrik Üretim A.Ş. Payları

GSD Holding A.Ş. tarafından Park Holding A.Ş.’nin sahip olduğu 30.307.500 tam TL nominal değerli B Grubu nama yazılı %15 Silopi Elektrik Üretim A.Ş. sermaye payının 125 milyon ABD Doları bedelle satın alınmasına ilişkin olarak 8 Haziran 2015 tarihinde imzalanan Hisse Alım ve Satım ve Hissedarlar Sözleşmesi kapsamında işlem kapanışı 29 Haziran 2015 tarihinde yapılmış olup 125 milyon ABD Doları pay alış bedeli Park Holding A.Ş.’ne ödenmiş ve söz konusu payları temsil eden ciro edilmiş nama yazılı hisse senedi teslim alınarak ve söz konusu işlem Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin pay defterine işlenerek, pay devri gerçekleşmiştir.

8 Haziran 2015 tarihli sözleşmenin bazı maddelerini tadil etmek üzere 8 Haziran 2020 tarihinde Park Holding A.Ş. ile yapılan ek sözleşme gereği, GSD Holding A.Ş.’nin sahip olduğu 10.910.700 TL nominal değerli ve Silopi Elektrik Üretim A.Ş. sermayesinin %5,40’ını temsil eden payların 45.000.000 ABD doları bedel karşılığı Park Holding A.Ş.’ye geri satılmasına karar verilmiştir. Ayrıca 8 Haziran 2020 tarihli ek sözleşme ile Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin halka arzı için belirlenen sürenin 31 Aralık 2024 tarihine kadar uzatılması, Park Holding A.Ş. tarafından Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin sermayesinin 202.050.000 TL’den bedelli olarak 1.500.000.000 TL’ye arttırılması ve sermaye artışı sonrasında GSD Holding A.Ş.’ye ait kalan payların %9,60 olarak korunmasını sağlayacak şekilde 124.603.200 TL nominal değerli Silopi Elektrik Üretim A.Ş. payının, bedeli Park Holding A.Ş. tarafından karşılanarak GSD Holding A.Ş.’ye bedelsiz olarak devredilmesi, Silopi Elektrik Üretim A.Ş. halka arzının öngörülen tarihe kadar gerçekleştirilememesi durumunda kalan payların 30.000.000 ABD Doları opsiyon fiyatıyla Park Holding A.Ş.’ye satışına ilişkin geri satma hakkı tesis edilmesi ve 31 Aralık 2024 tarihine kadar ödenecek asgari temettünün, bakiye alacak üzerinden yıllık %3 olarak belirlenmesi konularında mutabık kalınmıştır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, 8 Haziran 2020 tarihinde yapılan ek sözleşmeyle belirtilen yıllık en düşük kar payı garantisi üzerinden dönem sonuna kadar gün sayısı oranında hesaplanan 12.136 TL gelir reeskontu, kar veya zarar tablosunda “Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler” kaleminde değerlendirilmiştir.

Daha önce finansal durum tablosunda “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar”da gösterilen Silopi Elektrik Üretim A.Ş. payları, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve yatırımı amaçlayan iş modeli kapsamında değerlendirilmesi neticesinde “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar” altında sınıflanmış olup bundan sonraki dönemlerde değerlendirme farkları diğer kapsamlı gelirden ve özkaynaklarda takip edilmeye başlanacaktır. İş modeli değişikliği 8 Haziran 2020 tarihinde imzalanan ek sözleşme koşullarına uygun olarak gerçekleşmiştir.

TFRS 9’a göre iş modeli değişikliklerinin çok nadir olması beklenir. Söz konusu değişiklikler, içsel veya dışsal değişiklikler sonucunda işletmenin üst yönetimi tarafından belirlenir ve işletmenin faaliyetleri açısından önemli ve üçüncü taraflara kanıtlanabilir nitelikte olmalıdır.

Buna göre Şirket, kalan paylarının geri satma hakkının 30 Eylül 2024 tarihinden önce kullanılamayacağını sözleşmeyle hüküm altına almış ve kalan payları, yatırımı amaçlayan iş modelini kullanarak muhasebeleştirme seçmiştir.

Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin 26 Haziran 2020 tarihli Olağan Genel Kurulu Toplantısında, ödenmiş sermayenin 202.050.000 TL’den 1.125.000 TL iç kaynaklardan ve 1.297.950.000 TL nakit olarak karşılanmak suretiyle 1.501.125.000 TL’ye çıkarılmasına, nakit olarak artırılan sermayenin GSD Holding

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Silopi Elektrik Üretim A.Ş. Payları (devamı)

A.Ş. paylarına isabet eden 124.603.200 TL tutarının 8 Haziran 2020 tarihli ek sözleşmeye göre Park Holding A.Ş. tarafından karşılanmasına karar verilmiş olup sermaye artışı 30 Haziran 2020 tarihinde tescil edilmiş, hisse devirleri gerçekleştirilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının e bendinde, taşınmazlar ve iştirak hisseleri ile kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançlara ilişkin

istisna düzenlenmektedir. İstisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bentte belirtilen koşulların sağlanması hâlinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançlarının %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Bu kapsamda, Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'deki hisselerin satışından elde edilecek kazancın istisnadan yararlanan kısmının, 2021 hesap döneminin başından itibaren kazancın beyan edildiği döneme ait kurumlar vergisi beyannamesinin verildiği tarihe kadar pasifte özel bir fon hesabına alınması ve satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar söz konusu fon hesabında tutulması gerekmektedir.

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na, 28 Nisan 2021 tarihinde, Silopi Elektrik Üretim A.Ş. paylarının 8 Haziran 2020 tarihinde Park Holding'e geri satışına ilişkin vergi mevzuatına göre hesaplanan kazancın 61.479.004,29 tam TL tutarındaki %75'lik kısmının, GSD Holding A.Ş.'nin GSD Marin'de sahip olduğu hisselerin satışı sonrası vergi mevzuatına göre hesaplanan kazancın 18.830.992,31 tam TL tutarındaki %75'lik kısmının, toplam 80.309.996,60 tam TL tutarın 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e.bendi uyarınca Kurumlar Vergisi istisnasından yararlanması için, satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar sermayeye ilave dışında başka bir hesaba aktarılmadan ve işletmeden çekilmeden tutulmak üzere, Şirket'in yasal kayıtlarındaki 399.921.038,34 tam TL 2020 yılı net karından 15.980.552,09 TL genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra 80.309.996,60 TL'nin, Şirket'in yasal kayıtlarında özkaynaklardaki Özel Fonlar Hesabı'na, geri kalan 303.630.489,66 TL'nin olağan üstü yedek akçe olarak ve 48.507 Bin TL konsolide TFRS net karından birinci tertip yedek akçe tutarı düşüldükten sonra kalan net dönem karından 32.526 Bin TL ve geçmiş yıl karından da 47.784 Bin TL karşılanmak üzere, toplam 80.310 Bin TL'nin konsolide TFRS finansal durum tablosunda özkaynaklardaki Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler Hesabı'na aktarılması, kararlaştırılmıştır.

Geri Alınan Paylar

30 Haziran 2015 tarihi ile 14 Aralık 2017 tarihleri arasında 90.000.000 adet (tam) Şirket payları, 56.418.123,54 TL bedelle, beher pay 0,63 TL olmak üzere Borsa İstanbul'dan Şirket'in kendisi tarafından satın alınmıştır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş. 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihlerindeki duyurular kapsamında 26 Temmuz 2016 tarihi ile 14 Kasım 2018 tarihleri arasında 3.411.059 adet (tam)

Şirket payları, 3.222.647,20 TL bedelle, beher pay 0,94 TL olmak üzere Borsa İstanbul'dan Şirket'in kendisi tarafından satın alınmıştır.

Geri Alınan Payların ve Bağlı Ortaklık Paylarının BIST'te Satılması

GSD Holding, geri alınan payların satışına ilişkin SPK'dan alınan ek süre içerisinde 10 Eylül 2020 ile 6 Ekim 2020 tarihleri arasında 2,10-2,27 fiyat aralığından toplam 45.000.000 adet (tam) geri alınan paylarını 96.631.456 tam TL bedelle BIST'te satışını gerçekleştirmiştir. Böylece şirketin sahip olduğu geri alınan paylarının toplamının, 450.000.000 TL ödenmiş sermayesine oranı %10,00'a düşmüştür.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş. 29 Ocak 2020 ve 29 Mayıs 2020 tarihleri arasında geri alınan paylarının tamamını satmıştır. Gerçekleşen kazanç tutarı 9.328.676,02 tam TL'dir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Geri Alınan Payların ve Bağlı Ortaklık Paylarının BIST’te Satılması (devamı)

Geri alınan payların satışından doğan artışlar özkaynak altında “paylara ilişkin primler/iskontolar” satırında gösterilmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş.San.ve Tic. A.Ş. “GSD Marin” tarafından nominal bedeli 3.411.059 tam TL, maliyet tutarı 3.222.947,11 tam TL olan geri alınan payların BIST’te satışı ve GSD Holding A.Ş.’nin GSD Marin’de sahip olduğu hisselerden nominal bedeli 5.196.268 tam TL olan kısmını BIST’te

4,98-5,52 fiyat aralığında satışı sonrası, GSD Holding A.Ş.’nin GSD Marin.’deki payı %77,958’den %68,00’e düşmüştür. GSD Marin’in GSD Faktoring A.Ş.’nin sermayesinde %1,98 paya sahip olması dolayısıyla, belirtilen işlemler sonucunda, GSD Holding A.Ş.’nin GSD Faktoring A.Ş.’nin sermayesindeki dolaylı pay oranı %0,306 azalmış ve doğrudan ve dolaylı toplam payı %89,662’den %89,356’ya düşmüştür. GSD Holding A.Ş.’nin GSD Faktoring A.Ş.’nin sermayesindeki doğrudan ve dolaylı toplam payı %89,356’dır.

GSD Holding’in ödenmiş sermayesinin bedelsiz olarak 250.000.000 TL’den 450.000.000 TL’ye çıkarılması sebebiyle sahip olunan payların nominal olarak %80 oranında artırılması ve söz konusu paylar için herhangi bir bedel ödenmesinin söz konusu olmamasından hareketle yeni edinilen bedelsiz paylar için 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 520. Maddesi hükmü kapsamında yedek akçe ayrılıp ayrılmaması gerektiği hususunda SPK’dan görüş talep edilmiştir.

İlgili talebe istinaden alınan SPK’nın 36231672-045.01-E.1473 sayılı görüşüne göre, konsolide finansal tablolarda geri alınmış payların izlenebilmesini teminen sahip olunan geri alınmış paylara ilişkin bedelsiz paylar, nominal değeri üzerinden özsermaye altında “Geri alınmış paylar(-)” hesabında gösterilmiş ve bu hesap ile “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” altında “Geri Alınmış Paylara İlişkin Yedekler” kalemi karşılıklı çalıştırılarak kayıt altına alınmıştır. Bu gösterim ile birlikte geri alınmış paylara ilişkin bedelsiz payların konsolide finansal tablolardaki geçmiş yıllar karı ve özsermaye toplamı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Mehmet Turgut Yılmaz ve Onunla Birlikte Hareket Eden Pay Sahipleri

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, GSD Holding A.Ş.’nin gerçek kişi nihai hâkim ortağı Mehmet Turgut Yılmaz’ın doğrudan pay oranı %25,50, doğrudan ve dolaylı toplam pay oranı %28,14 ve geri alınmış paylar sermayeden düşülmüş hesaplamaıyla %31,27’dir.

SPK’nın Özel Durum Tebliği’ne (II-15.1) göre, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Mehmet Turgut Yılmaz ve birlikte hareket edenlerin toplam pay oranı %40,14 ve geri alınmış paylar sermayeden düşülmüş hesaplamaıyla %33,49’dur. GSD Holding A.Ş. paylarına ilişkin olarak, Mehmet Turgut Yılmaz’ın %25,50, MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.’nin %4,50, GSD Holding A.Ş.’nin %10,00 ve Adeo Turizm Otelcilik Ticaret Limited Şirketi’nin %0,14 oranlarında sahip oldukları toplam %40,14 oranındaki paylar birlikte hareket etmektedir.

GSD Faktoring A.Ş.’nin Sermaye Artırımı

GSD Faktoring A.Ş.’nin 29 Ocak 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, 45.000.000 tam TL ödenmiş sermayesinin 55.000.000 tam TL’ye çıkarılmasına karar verilmiş olup artırılan 10.000.000 tam TL’lik sermayenin tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmıştır. Sermaye artışı 5 Şubat 2021 tarihinde tescil edilmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.’nin Kayıtlı Sermaye Süre Uzatımı

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.’nin 250.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 5 yıl uzatılarak 2024 yılı sonuna kadar (5 yıl) muhafazası için Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığından gerekli izinler alınmış olup ana sözleşme değişikliği ile ilgili yasal izinlerin alınmasına müteakip ilgili işlem 14 Mayıs 2020 tarihli Şirket Genel Kurulunda onaylanmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.’nin Hako Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.’den Alacaklarının Sermaye Payına Dönüştürülmesi

3 Şubat 2020 tarihinde GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.’nin Malta’da kurulu bağlı ortaklıklarından alacaklarının, Cano Maritime Ltd.’den 8.500.000 ABD Doları, Hako Maritime Ltd.’den 3.200.000 ABD Doları tutarındaki kısımları, bu bağlı ortaklıkların bu tutarlardaki sermaye artırımlarında sermaye payına dönüştürülmüştür.

GSD Yatırım Bankası A.Ş.’nin Sermaye Artırımı

GSD Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığı GSD Yatırım Bankası A.Ş.’nin 11 Haziran 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, 50.000.000 tam TL ödenmiş sermayesinin 240.000.000 tam TL’ye çıkarılmasına karar verilmiş olup artırılan 190.000.000 tam TL’lik sermayenin 28.750.000 TL’lik kısmı dağıtılmamış karlardan, 377.384,18 TL’lik kısmı diğer kar yedeklerinden, 2.712.743,51 TL’lik kısmı sermaye yedekleri enflasyon düzeltmesi farklarından, 158.159.872,31 TL’lik kısmı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. Sermaye artışı 24 Haziran 2020 tarihinde tescil edilmiştir.

GSD Havacılık A.Ş.’nin Kurulması

GSD Holding A.Ş.’nin 9 Şubat 2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında, hava taşımacılığı alanında faaliyet göstermek üzere yeni bir şirket kurulmasına, kurulacak olan 25.000.000 TL sermayeli GSD Havacılık Anonim Şirketi’ne %50 pay ile iştirak edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu şirketin kuruluşu 11 Şubat 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

12 Şubat 2021 tarihinde GSD Havacılık AŞ tarafından satın alınan, 2009 yapımı Hawker 900XP model yapımı uçak 22 Nisan 2021 tarihinde teslim alınarak 3 Mayıs 2021 tarihinde Türk Sivil Hava Aracı Sicili’ne tescil edilmiştir.

GSD Holding Kayıtlı Sermaye Artışı Başvurusu

GSD Holding A.Ş.’nin 24 Şubat 2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında ana sözleşmenin 7. maddesinde yer alan kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 tam TL’den 1.500.000.000 tam TL’ye yükseltilmesine ve kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2021-2025 yılları için geçerli olmak üzere 5 (beş) yıl daha uzatılmasına, şirket ana sözleşmesinin 7. maddesinin söz konusu kayıtlı sermaye tavanı artışına ve geçerlilik süresine uygun olarak tadil edilmesine ve Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı’na gerekli başvurularda bulunarak gerekli izinlerin alınmasını takiben madde değişikliğinin yapılacak ilk Genel Kurul’da pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

İlgili tadil tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 4 Mart 2021 tarihli onayından sonra T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından 18 Mart 2021 tarihinde onaylanmıştır. İlgili değişikliğin 26 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanması sonrasında, Genel Kurul kararı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 2 Haziran 2021 tarihinde tescil edilmiştir.

GSD Shipping B.V.’nin Bağlı Ortaklığının Kuruluşu ve Gemi Satın Alımı

GSD Shipping B.V. 3 Mart 2021 tarihinde 2016 yapımı 33.297 DWT taşıma kapasitesine sahip dökme yük gemisi satın alımı konusunda sözleşme imzalamıştır. GSD Shipping B.V.’nin %100 oranında bağlı ortaklığı olarak 18 Mart 2021 tarihinde 5.000 ABD Doları sermaye ile Marshall Adaları’nda kurulan Lena Maritime Limited, söz konusu gemiyi 6 Mayıs 2021 tarihinde 14.687.391,93 ABD Doları bedel ile satın almıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Yeni Gemi İnşa Anlaşması Yapılması

GSD Holding A.Ş.'nin %100 oranındaki bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. ile Itochu Corporation arasında Japonya'da inşa edilecek iki adet handysize kuru yük gemisi yapımı konusunda anlaşmaya varılmıştır. GSD Shipping B.V. ile Itochu Corporation arasında 9 Nisan 2021 tarihinde varılan bu anlaşma çerçevesinde Japon Imabari tersanesinde inşa edilecek olan 2 adet handysize kuru yük gemisi için GSD Shipping B.V. tarafından belirlenmesi öngörülen alıcılarla ilgili olarak, gemilerden bir tanesinin %100 oranındaki bağlı ortaklığımız GSD Shipping B.V.'nin %100 oranında bağlı ortaklığı olarak Malta ya da Marshall Adaları'nda bu amaçla kurulacak şirket tarafından, diğerinin ise %68 oranındaki bağlı ortaklığımız GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklığı olarak Malta ya da Marshall Adaları'nda kurulacak şirket tarafından satın alınması amacıyla Itochu Corporation ile bu şirketler arasında gemi yapım sözleşmesi yapılması kararlaştırılmıştır.

Nejat Maritime Limited ve Nehir Maritime Limited'in Kuruluşu

Itochu Corporation ile akdedilecek olan gemi yapım sözleşmelerini yapmak üzere, bağlı ortaklıklarımız GSD Shipping B.V. ve GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklıkları olarak Marshall Adaları'nda yerleşik, her biri 5.000 ABD doları sermayeli Nejat Maritime Limited ve Nehir Maritime Limited şirketlerinin kuruluş işlemleri 23 Haziran 2021 tarihinde tamamlanmıştır.

GSD Shipping B.V.'nin Sermayesinin Artırılması

GSD Holding A.Ş.'nin %100 oranındaki bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V.'nin 9 Nisan 2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında, yapılmakta olan gemi yatırımlarının finansmanı amacıyla şirket ödenmiş sermayesinin 10.000.000 ABD Doları nakit artırımla 50.000.000 ABD Doları'na çıkartılmasına ve kayıtlı sermaye tavanının 50.000.000 ABD Doları'ndan 75.000.000 ABD Doları'na yükseltilmesine karar verilmiştir. Sermaye artışı 1 Temmuz 2021'de tescil olmuştur.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.'nin Bedelli Sermaye Artırımı

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.'nin 16 Mart 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 250.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 52.180.855,64 TL olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 97.819.144,36 TL artırılarak 150.000.000 TL'ye çıkarılmasına, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına ve yeni pay alma haklarının kullanılmasında 1 TL nominal değerli bir payın kullanım fiyatının 1 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Sermaye artışından elde edilecek fonların tamamı Japon Imabari tersanesinde inşa edilecek 38.000 Tonluk kuru yük gemilerinden bir adedinin GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin Malta veya Marshall Islands'da kuracağı bağlı ortaklığı tarafından satın alınmasında kullanılacaktır. 14 Nisan 2021 tarihinde ise sermaye artırımı için hazırlanan izahnamenin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş olup 5 Ağustos 2021 tarihinde izahname onaylanmıştır. Bağlı Ortaklığımızın gerçekleştireceği sermaye artırımında yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli (100 adet) pay için 1 TL yeni pay alma hakkı kullanım fiyatı üzerinden 12 Ağustos 2021 – 26 Ağustos 2021 tarihleri arasında kullanılacaktır.

GSD Holding A.Ş. Tarafından GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin Bedelli Sermaye Artırımı İle İlgili Taahhütname Verilmesi

GSD Holding A.Ş.'nin 6 Mayıs 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.'nin sermayesinde sahibi bulunduğu yönetim kurulu aday gösterme imtiyazı bulunan A, B ve D grubu tüm paylar için sermaye artırımına katılacağına ve yeni pay alma haklarının tamamının kullanılacağına ilişkin taahhütname verilmesine karar verilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Kurumlar Vergisi Oranlarının Değiştirilmesi

22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7316 sayılı Kanun’un 11. maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici madde uyarınca; 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı ilk üç aylık dönem için %20, sonrasında %25’e, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için ise kurumlar vergisi oranı %23’e yükseltilmiştir. TMS 10 “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar” standardının raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar içerisinde yer alan “Cari ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli bir etki doğuracak şekilde raporlama döneminden sonra yürürlükteki vergi oranlarında veya vergi kanunlarında değişiklik yapılması veya değişiklik yapılacağına duyurulması” istinaden vergi oranı değişikliği raporlama döneminden sonraki olay olarak değerlendirilmiştir.

Koronavirüs ve Etkileri

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır.

GSD Yatırım Bankası A.Ş.

Dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi Türkiye’de de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, Türkiye’de ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Banka tarafından COVID-19 etkileri yakından takip edilmekte ve değerlendirilmektedir. BDDK’nın 17 Mart 2020 tarih 8948 sayılı ve 27 Mart 2020 tarih 8970 sayılı kararlarına esas olarak COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle, 17 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 4’üncü ve 5’inci maddeleri kapsamında kredilerin ikinci grupta sınıflandırılması için öngörülen 30 gün gecikme süresinin, birinci grupta izlenen krediler için 31 Aralık 2020 tarihine kadar 90 gün olarak uygulanmasına ve kredilerin donuk alacak sınıflandırılması için öngörülen 90 gün gecikme süresinin birinci ve ikinci grupta izlenen krediler için 31 Aralık 2020 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanmasına imkan sağlanmıştır. BDDK kararı ile söz konusu süreler 30 Eylül 2021 tarihine kadar uzatılmıştır. Bu kapsamda 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Banka’nın yukarıda yer verilen uygulamalar kapsamına giren kredisi bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Koronavirüs ve Etkileri (devamı)

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Shipping B.V.

COVID-19 salgını, GSD Marin ve GSD Shipping B.V.’in bulunduğu küresel denizcilik sektörüne ve operasyonlarımıza bir takım etkileri olmuştur. COVID-19 salgını önlemek amacıyla geliştirilen aşılardan devreye girmesiyle birlikte, 2021 yılının ilk yarısında dünya ticaret hacmi olumlu yönde gelişerek dökme yük taşımacılığına konu demir cevheri, kömür, tahıl gibi temel hammaddelerin fiyatlarının artmasına neden olmuştur. Emtia fiyatlarındaki yukarı yönlü fiyat hareketlerine paralel olarak artan navlun fiyatları da tarihi zirve seviyelerine ulaşmış ve GSD Marin olarak yönetilen yedi adetlik dökme yük filosunun faaliyetleri sonucunda, 2021 yılının ilk dönemi kârlı bir şekilde tamamlamıştır.

COVID-19 salgını nedeniyle liman ve gümrük operasyonlarına getirilen ilave kurallar ve kısıtlamalar nedeniyle yükleme ve tahliye süreleri uzamakta, personel değişimlerinde güçlükler ortaya çıkmaktadır. Bu durum özellikle konteyner ve dökme yük gemilerinin mevcut kapasitesinin yetersiz olduğu sonucunu doğurmuştur. Liman ve gümrük operasyonlarındaki COVID-19'a bağlı bu değişikliklere uyum sağlamak ve artan talebi karşılamak amacıyla gemi siparişlerinde belli artışlar olmuştur. Artan çelik fiyatları ve yüksek navlun değerlerine bağlı olarak da yeni inşa ve ikinci el gemi fiyatlarında %40'a varan artışlar kaydedilmiştir.

30 Haziran 2021 tarihli konsolide finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Bu kapsamda, 30 Haziran 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiştir.

GSD Faktoring A.Ş.

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 salgınının, GSD Faktoring A.Ş. olarak bulunduğu faktoring sektörüne ve operasyonlarımıza bir takım etkileri olmuştur.

BDDK'nın 19 Mart 2020 tarih ve 8950 sayılı kararıyla; COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 6 ncı maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde ve aynı maddenin altıncı fıkrasında belirtilen 90 gün gecikme süresinin, 31 Aralık 2020 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanmasına imkan sağlanmıştır.

Pandemi nedeniyle küresel piyasalardaki belirsizliklerin ve risklerin yüksek olduğu bir dönemde, söz konusu düzenlemelerin aynı amaçlarla uzatılmasının yerinde olacağına ve bu çerçevede 30 Eylül 2021 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir.