

GSD Holding
Anonim Şirketi

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

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.....	7-67
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	30
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	34
5. FİNANSAL YATIRIMLAR VE BORÇLAR	34
6. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN İŞ ORTAKLIKLARI	35
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	36
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	37
9. STOKLAR.....	41
10. KİRALAMA İŞLEMLERİ	41
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	41
11.1. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	42
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	42
13. ŞEREFİYE.....	43
14. BORÇLANMA MALİYETLERİ	43
15. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	44
16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	48
17. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	49
18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	50
19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	50
20. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	56
21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	57
22. TAAHHÜTLER, KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	58
23. FİNANSAL YATIRIMLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	58
24. FİNANSAL YATIRIMLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	62
25. PAY BAŞINA KAZANÇ	63
26. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	63
27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	63
28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	64

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.435.657	1.439.421
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	106.572	136.348
Finansal Yatırımlar	5	840.004	804.424
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		840.004	804.424
Ticari Alacaklar	7	6.000	11.382
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		6.000	11.382
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	464.922	472.426
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
Krediler ve Avanslar		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		464.922	472.426
Krediler ve Avanslar		233.644	236.642
Faktoring Alacakları		231.266	235.773
Finansal Kiralama Alacakları		12	11
Diğer Alacaklar	17	7.892	6.935
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		7.892	6.935
Stoklar	9	4.531	3.034
Peşin Ödenmiş Giderler		2.433	1.986
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.433	1.986
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	701	403
Diğer Dönen Varlıklar	18	2.290	2.171
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		2.290	2.171
ARA TOPLAM		1.435.345	1.439.109
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	20	312	312
Duran Varlıklar		723.821	671.816
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	5	377	377
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	6.112	13.067
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		6.112	13.067
Krediler ve Avanslar		6.112	12.683
Faktoring Alacakları		-	384
Diğer Alacaklar	17	4	4
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4	4
Maddi Duran Varlıklar	11	705.541	646.957
Binalar		2	2
Tesis, Makine ve Cihazlar		163	129
Taşıtlar		702.409	643.833
Mobilya ve Demirbaşlar		1.485	1.424
Özel Maliyetler		672	769
Diğer Maddi Duran Varlıklar		810	800
Kullanım Hakkı Varlıkları	11.1	8.709	8.528
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	466	500
Markalar		3	3
Lisanslar		286	294
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		177	203
Peşin Ödenmiş Giderler		5	1
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		5	1
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	2.607	2.382
TOPLAM VARLIKLAR		2.159.478	2.111.237

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		295.084	299.089
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	12.432	3.270
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.068	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.068	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		11.364	3.270
Banka Kredileri		11.227	3.267
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		137	3
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	111.226	70.335
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		2.997	2.834
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.997	2.834
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		108.229	67.501
Banka Kredileri		106.926	66.211
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.303	1.290
Ticari Borçlar	7	711	1.230
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		711	1.230
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	8	141.906	199.914
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflara Borçlar		32.724	29.844
Müstakriz Fonları		32.724	29.844
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar		109.182	170.070
Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar		-	-
Müstakriz Fonları		4.652	4.475
Alınan Krediler		103.649	164.364
Faktoring Borçları		837	1.190
Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlar		44	41
Diğer Borçlar	17	12.733	9.075
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		12.733	9.075
Ertelenmiş Gelirler		1.382	1.847
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		1.382	1.847
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	7.939	6.368
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.729	7.026
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	2.341	3.232
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	4.388	3.794
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	26	24
ARA TOPLAM		295.084	299.089
Uzun Vadeli Yükümlülükler		250.155	277.199
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	223.737	245.750
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.730	3.543
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.730	3.543
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		221.007	242.207
Banka Kredileri		219.591	240.554
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.416	1.653
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.283	4.358
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	4.283	4.358
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	22.135	27.091
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		545.239	576.288
ÖZKAYNAKLAR		1.614.239	1.534.949
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	19	1.580.885	1.504.925
Ödenmiş Sermaye		450.000	450.000
Sermaye Düzeltme Farkları		85.986	85.986
Geri Alınmış Paylar (-)		(91.018)	(91.018)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		5.944	4.945
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		12	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(26)	(663)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(26)	(663)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(26)	(663)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		244.346	208.806
Yabancı Para Çevrim Farkları		244.346	208.806
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		125.171	125.171
Yasal Yedekler		34.153	34.153
Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler		91.018	91.018
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		721.035	557.909
Net Dönem Karı veya Zararı		39.435	163.789
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR	19	33.354	30.024
TOPLAM KAYNAKLAR		2.159.478	2.111.237

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat		21.409	26.123
Satışların Maliyeti		(26.124)	(22.168)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		(4.715)	3.955
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		36.625	39.849
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri		8.993	6.208
Kambiyo Gelirleri		6.756	2.791
Faiz Gelirleri		20.732	30.516
Türev Finansal İşlemlerden Kazanç		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler		144	334
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		(11.319)	(11.374)
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri		(274)	(302)
Kambiyo Giderleri		(4.817)	(2.826)
Faiz Giderleri		(5.308)	(7.794)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler		(920)	(452)
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		25.306	28.475
BRÜT KAR (ZARAR)		20.591	32.430
Genel Yönetim Giderleri (-)		(13.573)	(9.946)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		9.444	9.881
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(83)	(165)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		16.379	32.200
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		31.996	52.831
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		48.375	85.031
Finansman Giderleri (-)		(7.822)	(8.661)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		40.553	76.370
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(1.855)	(9.566)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	15	(7.030)	(4.984)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	15	5.175	(4.582)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		38.698	66.804
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	20	-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)		38.698	66.804
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı (Sürdürülen ve Durdurulan Toplam)			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19	(737)	83
Ana Ortaklık Payları	19	39.435	66.721
Dönem Karının Dağılımı (Sürdürülen)			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(737)	83
Ana Ortaklık Payları		39.435	66.721
Dönem Zararının Dağılımı (Durdurulan)			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-
Pay Başına Kazanç		0,110	0,185
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	25	0,110	0,185
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	25	0,000	0,000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,110	0,185
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	25	0,110	0,185
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	25	0,000	0,000

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Dipnot Referansları	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
DÖNEM KARI (ZARARI)	38.698	66.804
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(28)	(23)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(28)	(23)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	39.023	23.169
Yabancı Para Çevrim Farkları	39.023	23.169
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	38.995	23.146
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	77.693	89.950
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.004	1.408
Ana Ortaklık Payları	75.689	88.542

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birlikmiş 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 Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/ Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları			SHEV Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıplar)	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)										
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	19	450.000	85.986	(91.018)	-	4.945	(382)	-	(60)	(60)	(60)	167.178	-	-	-	167.178	112.521	277.813	293.188	571.001	1.300.171	26.982	1.327.153
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		450.000	85.986	(91.018)	-	4.945	(382)	-	(60)	(60)	(60)	167.178	-	-	-	167.178	112.521	277.813	293.188	571.001	1.300.171	26.982	1.327.153
Transferler		-	-	-	-	-	382	-	60	60	60	-	-	-	-	-	-	292.746	(293.188)	(442)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)	(21)	21.842	-	-	-	21.842	-	-	66.721	66.721	88.542	1.408	89.950
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.721	66.721	66.721	83	66.804
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)	(21)	21.842	-	-	-	21.842	-	-	-	-	21.821	1.325	23.146
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklıklarla kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettül		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	19	450.000	85.986	(91.018)	-	4.945	-	-	(21)	(21)	(21)	189.020	-	-	-	189.020	112.521	570.559	66.721	637.280	1.388.713	28.390	1.417.103
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	-	-	-	-	-	-	163.126	(163.789)	(663)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	(26)	36.280	-	-	-	36.280	-	-	39.435	39.435	75.689	2.004	77.693
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.435	39.435	39.435	(737)	38.698
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)	(26)	36.280	-	-	-	36.280	-	-	-	-	36.254	2.741	38.995
Payların Geri Satım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	-	-	999	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	999	210	1.209
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oramı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	-	-	12	-	-	-	-	(740)	-	-	-	(740)	-	-	-	-	(728)	1.116	388
Bağlı ortaklığın geri pay satışı nedeniyle bağlı ortaklıklarda pay oramı değişikliği		-	-	-	-	-	12	-	-	-	-	(740)	-	-	-	(740)	-	-	-	-	(728)	1.116	388
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	19	450.000	85.986	(91.018)	-	5.944	12	-	(26)	(26)	(26)	244.346	-	-	-	244.346	125.171	721.035	39.435	760.470	1.580.885	33.354	1.614.239

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))*

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2020 31.03.2020	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2019 31.03.2019
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		20.124	(184.973)
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		54.264	58.254
- Satılan Mallardan ve Verilen Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri		21.409	26.123
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri		32.855	32.131
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmeler ile İlgili Nakit Girişleri		-	-
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları		(34.524)	(29.775)
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler		(18.058)	(16.802)
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Çıkışları		(7.673)	(6.331)
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmeler ile İlgili Nakit Çıkışları		-	-
- Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(8.761)	(6.523)
- Kira Ödemeleri		(32)	(119)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		19.740	28.479
Alınan Faiz		16.699	14.489
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	15	(298)	(410)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	4,8,18	(16.017)	(227.531)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(23.185)	(13.473)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		-	(19.728)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(22.276)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		115	-
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		115	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(6.988)	(638)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(6.972)	(541)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(16)	(97)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	20	-	-
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları	20	-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		5.964	6.893
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(35.828)	113.969
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		388	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.209	-
- Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.209	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		103.661	318.599
- Kredilerden Nakit Girişleri	5,8	103.661	318.599
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(134.572)	(197.863)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5,8	(134.572)	(197.863)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.916)	(663)
Ödenen Temettüleri		-	-
Ödenen Faiz		(4.537)	(5.625)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(61)	(479)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALİŞ)		(38.889)	(84.477)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		8.860	9.753
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALİŞ)		(30.029)	(74.724)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		134.700	245.223
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26	104.671	170.499

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tablonun tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 9 Haziran 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 110’dur (31 Aralık 2019:104).

Konsolidasyona tabi bağlı ortaklık GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %15,50 (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %15,50) oranındaki hisseleri halka açıktır.

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Sermaye Yapısı						
(Tam TL)	A Grubu	B Grubu	C Grubu	D Grubu	Toplam	Pay (%)
Halka açık	-	-	-	224.375.129	224.375.129	49,861
M. Turgut Yılmaz	707	441	707	114.748.150	114.750.005	25,500
GSD Holding A.Ş.	-	-	-	90.000.000	90.000.000	20,000
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 2019 Tarihi İtibarıyla Sermaye Yapısı						
(Tam TL)	A Grubu	B Grubu	C Grubu	D Grubu	Toplam	Pay (%)
Halka açık	-	-	-	224.375.129	224.375.129	49,861
M. Turgut Yılmaz	707	441	707	114.748.150	114.750.005	25,500
GSD Holding A.Ş.	-	-	-	90.000.000	90.000.000	20,000
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	

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 finansal tablolarda Şirket ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklar “Grup” olarak tanımlanmıştır. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 %	
				31 Mart 2020	31 Aralık 2019
GSD Yatırım Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	Türkiye	-	Bankacılık	100	100
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“GSD Marin”) ⁽¹⁾⁽²⁾	Türkiye	GSDDE	Denizcilik	82,66	83,41
GSD Faktoring A.Ş. ⁽¹⁾	Türkiye	-	Faktoring	89,65	89,66
Hako Maritime Ltd. ⁽²⁾	Malta	-	Denizcilik	82,66	83,41
Cano Maritime Ltd. ⁽²⁾	Malta	-	Denizcilik	82,66	83,41
Dodo Maritime Ltd. ⁽²⁾	Malta	-	Denizcilik	100	100
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

(1) GSD Yatırım Bankası A.Ş., GSD Marin, GSD Faktoring A.Ş. ve GSD Shipping B.V.’nin finansal tabloları GSD Holding’e konsolide edilmektedir.

(2) Cano Maritime Ltd. ve Hako Maritime Ltd. şirketlerinin finansal tabloları GSD Marin, Zeyno Maritime Ltd., Dodo Maritime Ltd. Neco Maritime Ltd. ve Mila Maritime Ltd. şirketlerinin finansal tabloları GSD Shipping B.V.’ye konsolide edilmektedir.

Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 %	
			31 Mart 2020	31 Aralık 2019
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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

31 Mart 2020 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.

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 işleyiş temelli (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. ve Mila Maritime Limited’in işleyiş temelli (fonksiyonel) para birimleri ise ABD Doları’dır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	Avro/TL	ABD Doları/TL
31 Mart 2020	7,2150	6,5160
31 Aralık 2019	6,6506	5,9402
31 Aralık 2018	6,0280	5,2609
31 Aralık 2017	4,5155	3,7719

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 yıllık ortalama kurlardan çevrilmesini, yabancı para cinsinden parasal kalem alacaklar ve borçlara ilişkin kur farklarının konsolide finansal tablolarda diğer kapsamlı gelirden sınıflanarak 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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarının dipnotlarıyla ilgili bölümlerde detaylı olarak açıklanmıştır.

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanımlar" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hâle getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

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

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

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla “işletme” tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019’da İşletme Tanımı (TFRS 3’te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3’teki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 3’teki değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

UMSK tarafından Eylül 2019’da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7’yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39’da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Grup 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Grup, TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulamasının tercih edilen kolaylaştırılmış geçiş yöntemini seçmiştir. 2018 için TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

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.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski hâliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 (devamı)

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.

i. Önemli Muhasebe Politikaları

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 kullanarak 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 yansıtabilecek şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtabilecek 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.

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.

ii. Geçiş

Daha önce, Grup, gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Bunların içerisinde işyeri ve kara taşıtları yer almaktadır.

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında aşağıdakilerden birine göre ölçülmüştür:

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 (devamı)

ii. Geçiş (devamı)

– Kiralamanın fiilen başladığı tarihten bu yana uygulanıyormuş gibi, ancak kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş defter değeri üzerinden ya da,

– İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden.

Grup, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

– 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.

– İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dâhil edilmemiştir.

– Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, 1 Ocak 2019'daki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri, TFRS 16'nın uygulamaya başlamasından hemen önce TMS 17 uyarınca kiralanan varlığın ve kira yükümlülüğünün defter değeri üzerinden belirlenir.

c) Kiraya veren olarak

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

Grup'un, kiralama sözleşmesi haricinde kiraya veren olduğu kiralama sözleşmeleri için TFRS 16'ya geçiş konusunda herhangi bir düzeltme yapması gerekmemektedir. Grup, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulayarak dağıtmıştır.

d) Finansal tablolara etkileri

i. Geçiş etkisi

Grup, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak TFRS 16 standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Grup, daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için konsolide finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır.

Faaliyet kiralaları borçları, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 (devamı)****i. Geçiş etkisi (devamı)**

Faaliyet kiralamaları borçları, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir.

	1 Ocak 2019
Kullanım hakkı varlıkları	11.004
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.004

Grup, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran TL işlemler için %25, USD cinsinden işlemler için %4-%8 ve EUR cinsinden işlemler için %4'tür.

	1 Ocak 2019
31 Aralık 2018 tarihinde faaliyet kiralaması taahhüdü	11.128
1 Ocak 2019'da alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilen	11.004
Kısa vadeli kiralamalara ilişkin muafiyetler	(124)
1 Ocak 2019 itibarıyla kira yükümlülükleri	11.004

ii. Cari dönem etkisi

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları 8.709 TL, kiralama işlemlerinden borçlar tutarı ise 9.651 TL'dir.

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirilmiştir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, 1.488 TL amortisman gideri ve 575 TL faiz gideri muhasebeleştirilmiştir.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 ölçümünde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümünde 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 ölçümünde 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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Şirket 31 Mart 2020 mali tablolarında, Ek Sözleşme ile 08 Haziran 2020’de satma hakkı kullanılmış olan %5,40’lık Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin payları için önceki dönemlerde olduğu gibi kur farkı değerlemesini devam ettirmiş, %9,60’yı temsil eden kalan paylar için satma hakkı kullanılmadığı için konsolide bilanço yayımlanma tarihi itibarıyla kur farkı değerlendirme tutarını yıl sonu raporunda gösterilen değeriyle taşımaya devam etmiştir.

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

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.

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.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Özel maliyetler, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına 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 amortismanına 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 amortismanına 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

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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 kiralanmış 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 amortismanına 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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, yabancı para swapları, vadeli döviz işlemleri, opsiyon ve futures işlemlerini içeren türev araçlarıyla işlemler gerçekleştirmektedir. Grup’un risk yönetim politikası gereği bu 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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 muhasebeleştirilmiştir. 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 gerçekleştiğinde, bu borçlarla ilgili kazanç veya zararlar net kar veya zarar içerisinde gösterilir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 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
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, Malta ve Hollanda Uluslararası olmak üzere üç ayrı coğrafi alanda bölümlemiştir. Raporlanan her bir bölüme ait sonuçlarla ilgili bilgiler aşağıda sunulmuştur:

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (BİN TL) (01.01.2020-31.03.2020)										
Faaliyet Gösterilen Ülke	Türkiye	Türkiye & Malta & Hollanda Uluslararası	Türkiye	Türkiye	Bölümlerarası Elemeler	Grup	Ülke Bazında Toplanmış Bölüm Bilgisi			
							Türkiye	Malta & Hollanda Uluslararası ⁽²⁾	GSDHO Kons. Bütün Elemeler	Grup
Hasılat	-	21.893	-	200	(684)	21.409	937	21.409	(937)	21.409
Satışların Maliyeti (-)	-	(26.124)	-	(194)	194	(26.124)	(286)	(26.124)	286	(26.124)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	-	(4.231)	-	6	(490)	(4.715)	651	(4.715)	(651)	(4.715)
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	18.397	1	19.011	-	(784)	36.625	37.409	-	(784)	36.625
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri	8.986	-	8	-	(1)	8.993	8.994	-	(1)	8.993
Kambiyo Gelirleri	182	1	6.573	-	-	6.756	6.756	-	-	6.756
Faiz Gelirleri	8.859	-	12.384	-	(511)	20.732	21.243	-	(511)	20.732
Türev Finansal İşlemlerden Kazanç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	370	-	46	-	(272)	144	416	-	(272)	144
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(1.289)	(258)	(11.767)	-	1.995	(11.319)	(13.314)	-	1.995	(11.319)
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(214)	-	(61)	-	1	(274)	(275)	-	1	(274)
Kambiyo Giderleri	(11)	-	(6.537)	-	1.731	(4.817)	(6.548)	-	1.731	(4.817)
Faiz Giderleri (-)	(441)	-	(5.130)	-	263	(5.308)	(5.571)	-	263	(5.308)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler	(623)	(258)	(39)	-	-	(920)	(920)	-	-	(920)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	17.108	(257)	7.244	-	1.211	25.306	24.095	-	1.211	25.306
BRÜT KAR/ZARAR	17.108	(4.488)	7.244	6	721	20.591	24.746	(4.715)	560	20.591
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.961)	(2.416)	(4.889)	(3.069)	762	(13.573)	(13.604)	(978)	1.009	(13.573)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	848	1.444	8.979	(1.827)	9.444	11.204	67	(1.827)	9.444
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(74)	-	(9)	-	(83)	(83)	-	-	(83)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	13.147	(6.130)	3.799	5.907	(344)	16.379	22.263	(5.626)	(258)	16.379
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	158	93	31.745	-	31.996	32.596	158	(758)	31.996
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	13.147	(5.972)	3.892	37.652	(344)	48.375	54.859	(5.468)	(1.016)	48.375
Finansman Gelirleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(135)	(7.608)	(145)	(278)	344	(7.822)	(4.221)	(4.703)	1.102	(7.822)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	13.012	(13.580)	3.747	37.374	-	40.553	50.638	(10.171)	86	40.553
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(2.773)	(1.823)	(894)	3.635	-	(1.855)	673	(2.528)	-	(1.855)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(2.928)	(1.867)	(914)	(1.321)	-	(7.030)	(4.502)	(2.528)	-	(7.030)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	155	44	20	4.956	-	5.175	5.175	-	-	5.175
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	10.239	(15.403)	2.853	41.009	-	38.698	51.311	(12.699)	86	38.698

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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) (01.01.2020-31.03.2020)										
Faaliyet Gösterilen Ülke	Türkiye	Türkiye& Malta& Hollanda Uluslararası	Türkiye	Türkiye			Ülke Bazında Toplanmış Bölüm Bilgisi			
	Bankacılık	Denizcilik ⁽¹⁾	Factoring	Holding	Bölümlerarası Elemeler	Grup	Türkiye	Malta& Hollanda Uluslararası ⁽²⁾	GSDHO Kons. Bütün Elemeler	Grup
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	10.239	(15.403)	2.853	41.009	-	38.698	51.311	(12.699)	86	38.698
Dönem Karı/(Zararı)nın Dağılımı (Sürdürülen ve Durdurulan Toplam)										
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	(1.032)	295	-	-	(737)	(737)	-	-	(737)
Ana Ortaklık Payları	10.239	(14.371)	2.558	41.009	-	39.435	52.048	(12.699)	86	39.435
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER										
<u>Kar veva Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>	-	(6)	(22)	-	-	(28)	(28)	-	-	(28)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	(6)	(22)	-	-	(28)	(28)	-	-	(28)
<u>Kar veva Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</u>	-	39.023	-	-	-	39.023	15.759	23.264	-	39.023
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	39.023	-	-	-	39.023	15.759	23.264	-	39.023
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	39.017	(22)	-	-	38.995	15.731	23.264	-	38.995
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	10.239	23.614	2.831	41.009	-	77.693	67.042	10.565	86	77.693
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	1.711	293	-	-	2.004	2.004	-	-	2.004
Ana Ortaklık Payları	10.239	21.903	2.538	41.009	-	75.689	65.038	10.565	86	75.689
KONSOLİDE BİLANÇO (31.03.2020)										
TOPLAM VARLIKLAR	345.419	790.141	235.103	900.660	(111.845)	2.159.478	1.521.786	783.228	(145.536)	2.159.478
TOPLAM KAYNAKLAR	77.519	378.882	164.986	30.302	(106.450)	545.239	312.447	372.933	(140.141)	545.239
Diğer bölüm bilgileri (sürdürülen ve durdurulan faaliyetler)										
Sermaye (Sabit kıymet) için (verilen avanslar)/verilen avans transferleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye (Sabit kıymet) harcamaları	133	6.409	391	56	-	6.989	616	6.373	-	6.989
Dönem amortisman gideri	(54)	(10.433)	(35)	(193)	-	(10.715)	(316)	(10.399)	-	(10.715)
Dönem itfa payları	(18)	(28)	(3)	(1)	-	(50)	(50)	-	-	(50)
Kar veya zarar tablosundaki değer düşüklüğü karşılığı (gideri)/geri çevrilmesi geliri	(510)	(258)	6	-	-	(762)	(762)	-	-	(762)

(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 gemileri Malta Uluslararası Gemi Siciline kayıtlı olup uluslararası yük taşımacılığı alanında işletilmektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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) (01.01.2019-31.03.2019)										
Faaliyet Gösterilen Ülke	Türkiye	Türkiye& Malta& Hollanda Uluslararası	Türkiye	Türkiye			Ülke Bazında Toplanmış Bölüm Bilgisi			
	Bankacılık ⁽¹⁾	Denizcilik ^{(1) (2)}	Factoring	Holding	Bölümlerarası Elemler	Grup	Türkiye	Malta& Hollanda Uluslararası ⁽³⁾	GSDHO Kons. Bütün Elemler	Grup
Hasılat	-	26.589	-	160	(626)	26.123	839	26.123	(839)	26.123
Satışların Maliyeti (-)	-	(22.168)	-	(156)	156	(22.168)	(210)	(22.168)	210	(22.168)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	-	4.421	-	4	(470)	3.955	629	3.955	(629)	3.955
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	21.506	1	18.552	-	(210)	39.849	40.059	-	(210)	39.849
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri	5.990	-	219	-	(1)	6.208	6.209	-	(1)	6.208
Kambiyo Gelirleri	12	1	2.778	-	-	2.791	2.791	-	-	2.791
Faiz Gelirleri	15.148	-	15.381	-	(13)	30.516	30.529	-	(13)	30.516
Türev Finansal İşlemlerden Kazanç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	356	-	174	-	(196)	334	530	-	(196)	334
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(1.265)	(145)	(9.978)	-	14	(11.374)	(11.388)	-	14	(11.374)
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(181)	-	(122)	-	1	(302)	(303)	-	1	(302)
Kambiyo Giderleri	(48)	-	(2.778)	-	-	(2.826)	(2.826)	-	-	(2.826)
Faiz Giderleri (-)	(816)	-	(6.991)	-	13	(7.794)	(7.807)	-	13	(7.794)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler	(220)	(145)	(87)	-	-	(452)	(452)	-	-	(452)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	20.241	(144)	8.574	-	(196)	28.475	28.671	-	(196)	28.475
BRÜT KAR/ZARAR	20.241	4.277	8.574	4	(666)	32.430	29.300	3.955	(825)	32.430
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.984)	(1.692)	(3.457)	(2.479)	666	(9.946)	(10.092)	(733)	879	(9.946)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	3.767	619	5.495	-	9.881	9.742	122	17	9.881
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(148)	-	(17)	-	(165)	(165)	-	-	(165)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	17.257	6.204	5.736	3.003	-	32.200	28.785	3.344	71	32.200
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	311	-	52.520	-	52.831	53.324	311	(804)	52.831
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	17.257	6.515	5.736	55.523	-	85.031	82.109	3.655	(733)	85.031
Finansman Gelirleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	-	(8.216)	(125)	(320)	-	(8.661)	(3.821)	(5.644)	804	(8.661)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	17.257	(1.701)	5.611	55.203	-	76.370	78.288	(1.989)	71	76.370
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(3.739)	83	(1.343)	(4.567)	-	(9.566)	(9.566)	-	-	(9.566)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(3.800)	828	(1.367)	(645)	-	(4.984)	(4.984)	-	-	(4.984)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	61	(745)	24	(3.922)	-	(4.582)	(4.582)	-	-	(4.582)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	13.518	(1.618)	4.268	50.636	-	66.804	68.722	(1.989)	71	66.804

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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) (01.01.2019-31.03.2019)										
Faaliyet Gösterilen Ülke	Türkiye	Türkiye& Malta& Hollanda Uluslararası	Türkiye	Türkiye			Ülke Bazında Toplanmış Bölüm Bilgisi			
	Bankacılık ⁽¹⁾	Denizcilik ^{(1) (2)}	Factoring	Holding	Bölümlerarası Elemeler	Grup	Türkiye	Malta& Hollanda Uluslararası ⁽³⁾	GSDHO Kons. Bütün Elemeler	Grup
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	13.518	(1.618)	4.268	50.636	-	66.804	68.722	(1.989)	71	66.804
Dönem Karı/(Zararı)nın Dağılımı (Sürdürülen ve Durdurulan Toplam)										
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	(358)	441	-	-	83	83	-	-	83
Ana Ortaklık Payları	13.518	(1.260)	3.827	50.636	-	66.721	68.639	(1.989)	71	66.721
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER										
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	(9)	3	(17)	-	(23)	(23)	-	-	(23)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	(9)	3	(17)	-	(23)	(23)	-	-	(23)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	23.471	-	-	(302)	23.169	7.964	15.507	(302)	23.169
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	23.471	-	-	(302)	23.169	7.964	15.507	(302)	23.169
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	23.462	3	(17)	(302)	23.146	7.941	15.507	(302)	23.146
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	13.518	21.844	4.271	50.619	(302)	89.950	76.663	13.518	(231)	89.950
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	967	441	-	-	1.408	1.408	-	-	1.408
Ana Ortaklık Payları	13.518	20.877	3.830	50.619	(302)	88.542	75.255	13.518	(231)	88.542
KONSOLİDE BİLANÇO (31.03.2019)										
TOPLAM VARLIKLAR	261.112	750.708	247.495	814.966	(6.927)	1.428.262	709.893	(70.801)		2.067.354
TOPLAM KAYNAKLAR	46.675	381.541	190.269	34.033	(2.267)	650.251	309.087	407.305	(66.141)	650.251
Diğer bölüm bilgileri (sürdürülen ve durdurulan faaliyetler)										
Sermaye (Sabit kıymet) için (verilen avanslar)/verilen avans transferleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye (Sabit kıymet) harcamaları	36	477	31	94	-	638	201	437	-	638
Dönem amortisman gideri	(18)	(7.997)	(14)	(193)	-	(8.222)	(253)	(7.969)	-	(8.222)
Dönem itfa payları	(12)	(17)	(2)	(1)	-	(32)	(32)	-	-	(32)
Gelir tablosundaki değer düşüklüğü karşılığı (gideri)/geri çevrilmesi geliri	(78)	(145)	75	-	-	(148)	(148)	-	-	(148)

(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.'nin 2013 yılından başlayarak asıl fiili faaliyet konusu denizcilik olup azaltarak sürdürdüğü fiili faaliyet konusu olan finansal kiralamaya ilişkin gelir ve giderleri ile finansal durum tablosundaki finansal kiralama varlıkları giderek önemsizleştiği için yukarıdaki tabloda ayrı bir bölümde gösterilmemiş ve Denizcilik Bölümü'nde sırasıyla Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar) ve Toplam Varlıklar altında sınıflanmıştır.

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit değerler	12	4
Merkez Bankası	1.383	711
Nakit değerler ve TCMB bakiyeleri	1.395	715
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	105.093	135.578
Zorunlu karşılıklar	84	55
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	106.572	136.348

5. FİNANSAL YATIRIMLAR VE BORÇLAR**a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Borçlanma Araçları		
Bono	41.970	38.106
Diğer		
Hisse senetleri	798.034	766.318
Toplam	840.004	804.424

31.03.2020**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 (%)
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	796.517	202.050	15,00	0,00	15,00
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517	423.234	-	0,04	0,04
Toplam	798.034				

31.12.2019**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 (%)
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	764.801	202.050	15,00	0,00	15,00
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517	423.234	-	0,04	0,04
Toplam	766.318				

b) İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Ölçülen Finansal Varlıklar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

c) Teminat Olarak Verilen Finansal Varlıklar

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)****d) Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar ve Diğer Finansal Yatırımlar**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maliyet değerleriyle taşınan ve konsolidasyona dâhil edilmeyen bağlı ortaklıklar ve diğer finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
GSD Eğitim Vakfı	377	377
Toplam	377	377

e) Banka Kredileri

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	Tutar		Faiz Oranı (%)		Tutar		Faiz Oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Kısa vadeli	-	11.227	-	-	-	3.267	-	-
Sabit Faiz	-	11.227	-	2,35-3,46	-	3.267	-	2,96-2,96
Değişken faiz	-	-	-	-	-	-	-	-
Orta/Uzun vadeli	-	326.517	-	-	-	306.765	-	-
Sabit Faiz	-	35.875	-	4,75-4,75	-	32.706	-	4,75-4,75
Değişken faiz	-	290.642	-	4,20-5,03	-	274.059	-	4,70-5,15
Toplam	-	337.744	-	-	-	310.032	-	-

Orta ve Uzun Vadeli Kredilerin Geri Ödemeleri Aşağıdaki Gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Sabit faizli	Değişken faizli	Sabit faizli	Değişken faizli
1 yıla kadar	35.875	71.051	35	66.176
2 yıla kadar	-	85.828	32.671	79.131
3 yıla kadar	-	26.949	-	27.239
4 yıla kadar	-	106.814	-	101.513
5 yıldan uzun	-	-	-	-
Toplam	35.875	290.642	32.706	274.059

f) Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Kısa vadeli	1.178	27	3	-
Sabit Faiz	1.178	27	3	-
Değişken faiz	-	-	-	-
Orta/Uzun vadeli	8.238	208	9.043	277
Sabit Faiz	8.238	208	9.043	277
Değişken faiz	-	-	-	-
Toplam	9.416	235	9.046	277

6. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR****a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar	9	10
Denizcilik faaliyetlerinden ticari alacaklar	5.991	11.372
Şüpheli dış ticaret alacakları	1.981	1.981
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(1.981)	(1.981)
Toplam	6.000	11.382

Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
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

b) Ticari Borçlar**Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Denizcilik faaliyetlerinden ticari borçlar	200	876
Satıcılar	433	276
Aracılı ihracat borçları	78	78
Toplam	711	1.230

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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****FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR****a) Krediler ve Avanslar**

31 Mart 2020						
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli
Kurumsal krediler	220.597	15.378	-	9,90-30,00	2,80-2,80	-
Toplam	220.597	15.378	-			
Takipteki krediler	720	3.461	-	-	-	-
Beklenen kredi zararları karşılığı ⁽¹⁾	(154)	(246)	-	-	-	-
Toplam	221.163	18.593	-			

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

31 Aralık 2019						
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli
Kurumsal krediler	232.160	13.435	-	11,00-30,00	3,30-3,30	-
Toplam	232.160	13.435	-			
Takipteki krediler	743	3.452	-	-	-	-
Beklenen kredi zararları karşılığı ⁽¹⁾	(252)	(213)	-	-	-	-
Toplam	232.651	16.674	-			

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

	Sürdürülen Faaliyetler	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı karşılık tutarı	465	4.010
Tahsilat	(87)	(1.059)
Dönem içinde ayrılan muhtemel zararlar karşılığı	597	2.603
Dönem içinde ayrılan net karşılık	510	1.544
Dönem içinde aktiften silinen krediler	-	(2.850)
Genel karşılık tasnifi	(575)	(2.239)
Dönem sonu karşılık tutarı	400	465

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kredi ve avansların tamamı sabit faizlidir.

Grup, takipteki krediler için faiz tahakkuk ettirmemektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, faiz tahakkuk ettirilmemiş kredi tutarı 4.181 TL'dir (31 Aralık 2019: 4.195 TL).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)****b) Faktoring Alacakları ve Borçları**

31 Mart 2020						
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para
Faktoring alacakları	231.117	-	55	13,07-37,00	-	7,01-7,01
Şüpheli faktoring alacakları	5.736	-	-	-	-	-
Toplam faktoring alacakları	236.853	-	55			
Eksi: Şüpheli faktoring alacakları karşılığı	(5.642)	-	-	-	-	-
Net faktoring alacakları	231.211	-	55			
Faktoring borçları	758	-	79			

31 Aralık 2019						
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para
Faktoring alacakları	236.030	-	-	14,64-44,80	-	-
Şüpheli faktoring alacakları	5.775	-	-	-	-	-
Toplam faktoring alacakları	241.805	-	-			
Eksi: Şüpheli faktoring alacakları karşılığı	(5.648)	-	-	-	-	-
Net faktoring alacakları	236.157	-	-			
Faktoring borçları	1.115	-	75			

Şüpheli Faktoring Alacakları Karşılığı Hareket Tablosu:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı karşılık tutarı	5.648	5.358
Tahsilat	(40)	(368)
Dönem içinde ayrılan karşılık	34	658
Dönem içinde ayrılan net karşılık	(6)	290
Dönem içinde aktiften silinen faktoring alacakları	-	-
Dönem sonu karşılık tutarı	5.642	5.648

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)****c) Finansal Kiralama Alacakları**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	12	16
Şüpheli finansal kiralama alacakları	4.371	4.113
Finansal kiralama alacakları, brüt	4.383	4.129
Eksi: Kazanılmamış faiz geliri	-	(5)
Eksi: Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığı	(4.371)	(4.113)
Finansal kiralama alacakları, net	12	11

Net Finansal Kiralama Alacaklarının Vade Dağılımı:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 yıldan kısa	12	11
Finansal kiralama alacakları, net	12	11

Şüpheli Finansal Kiralama Alacakları Karşılığı Hareket Tablosu:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı karşılık tutarı	4.113	3.822
Dönem içinde ayrılan şüpheli alacaklar karşılığı	258	292
Tahsilat	-	(1)
Dönem içinde ayrılan net karşılık	258	291
Dönem içinde aktiften silinen finansal kiralama alacakları	-	-
Dönem sonu karşılık tutarı	4.371	4.113

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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****a) Alınan Krediler**

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	Tutar		Faiz Oranı (%)		Tutar		Faiz Oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Kısa vadeli	103.595	54			164.364	-		
Sabit faiz	103.595	54	9,55-11,00	4,00-4,00	164.364	-	10,25-25,00	-
Toplam	103.595	54			164.364	-		

b) Müstakriz Fonları

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Vadesiz	966	567	-	-	868	510	-	-
Vadeli	3.113	32.730	8,00-8,25	1,85-3,50	3.097	29.844	8,00-10,50	3,50-3,50
Toplam	4.079	33.297			3.965	30.354		

c) Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlar**Kısa Vadeli Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlar:**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal kiralama kapsamında alınan avanslar	44	41
Toplam	44	41

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))***9. STOKLAR**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gemi madeni yağı	1.631	1.584
Gemi yakıtı	2.900	1.450
Toplam	4.531	3.034

10. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Grup, bağlı ortaklıklarının sahip olduğu altı 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 ve Mila Maritime Limited tarafından yurt dışındaki bir şirkete, sözleşme kapsamında yaptırılmaktadır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Binalar	Ofis ve Araç Donanımlar	Özel Maliyetler	Gemiler	Havuzlama ⁽²⁾	Kara Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2020, net defter değeri	2	2.353	769	624.134	19.139	560	646.957
Edinilenler	-	256	-	834	5.539	344	6.973
Elden çıkarılanlar	-	-	-	-	-	(23)	(23)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	60.499	1.850	-	62.349
Dönem amortisman gideri	-	(151)	(97)	(8.782)	(1.617)	(68)	(10.715)
31 Mart 2020, net defter değeri	2	2.458	672	676.685	24.911	813	705.541
31 Mart 2020							
Maliyet	2	6.518	2.159	333.905	28.125	1.568	372.277
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	544.314	4.203	-	548.517
Birikmiş amortisman ⁽¹⁾	-	(4.060)	(1.487)	(201.534)	(7.417)	(755)	(215.253)
31 Mart 2020, net defter değeri	2	2.458	672	676.685	24.911	813	705.541

⁽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.

	Binalar	Ofis ve Araç Donanımlar	Özel Maliyetler	Gemiler	Havuzlama ⁽²⁾	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2019, net defter değeri	2	1.657	832	574.754	8.317	762	586.324
Edinilenler	-	1.251	292	6.648	12.610	112	20.913
Elden çıkarılanlar	-	(25)	-	-	-	(50)	(75)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	74.350	1.564	-	75.914
Dönem amortisman gideri	-	(530)	(355)	(31.618)	(3.352)	(264)	(36.119)
31 Aralık 2019, net defter değeri	2	2.353	769	624.134	19.139	560	646.957
31 Aralık 2019							
Maliyet	2	6.264	2.159	333.071	22.586	1.307	365.389
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	466.788	1.840	-	468.628
Birikmiş amortisman ⁽¹⁾	-	(3.911)	(1.390)	(175.725)	(5.287)	(747)	(187.060)
31 Aralık 2019, net defter değeri	2	2.353	769	624.134	19.139	560	646.957

⁽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**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Grup, Grup'un bağlı ortaklıklarının sahibi olduğu altı adet kuru yük gemisi için, 31 Mart 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır. 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 öngörülmeye 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 kiralama sözleşmelerinin uygulandığı dönemlerin seçimi ya da kiralama süresinin bittiği anda gemilerin dünya üzerindeki konumu, hesaplamalarda aynı varsayımlar altında öngörülenden farklı gelişmelere yol açabilecek temel etkenlerdir. Varsayımların gerçekleşmesi ise, dünya kuru yük gemi taşımacılığı piyasasına yön veren pek çok değişik ölçekte yön veren 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.

11.1. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının bakiyeleri ve amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2020, net defter değeri	5.836	2.692	8.528
Edinilenler	1.527	142	1.669
Dönem amortisman gideri	(1.124)	(364)	(1.488)
31 Mart 2020, net defter değeri	6.239	2.470	8.709
1 Ocak 2020			
Maliyet	10.093	3.589	13.682
Birikmiş amortisman	(3.854)	(1.119)	(4.973)
31 Mart 2020, net defter değeri	6.239	2.470	8.709
	Binalar	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2019, net defter değeri	9.098	1.906	11.004
Edinilenler	872	2.019	2.891
Dönem amortisman gideri	(4.134)	(1.233)	(5.367)
31 Aralık 2019, net defter değeri	5.836	2.692	8.528
1 Ocak 2019			
Maliyet	9.970	3.925	13.895
Birikmiş amortisman	(4.134)	(1.233)	(5.367)
31 Aralık 2019, net defter değeri	5.836	2.692	8.528

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2020, net defter değeri	500
Edinilenler	16
Elden çıkarılanlar	-
Dönem itfa payları	(50)
31 Mart 2020, net defter değeri	466
31 Mart 2020	
Maliyet	2.102
Birikmiş itfa payları	(1.636)
31 Mart 2020, net defter değeri	466
Sürdürülen Faaliyetler	Patentler ve Lisanslar
1 Ocak 2019, net defter değeri	407
Edinilenler	251
Elden çıkarılanlar	-
Dönem itfa payları	(158)
31 Aralık 2019, net defter değeri	500
31 Aralık 2019	
Maliyet	2.088
Birikmiş itfa payları	(1.588)
31 Aralık 2019, net defter değeri	500

13. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

14. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla taşıdığı kullanılmamış vergi zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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 (temettü) 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 hesaplanırken; 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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))****Yatırım İndirimi (devamı)**

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullanılmamış yatırım indirimleri aşağıdaki gibidir:

Kullanılmamış yatırım indirimleri				
Grup Şirketi	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	%19,8 Stopajlı	Stopajsız	%19,8 Stopajlı	Stopajsız
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	159.354	-	160.707	-
Toplam	159.354	-	160.707	-

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	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	7.939	27.205
Peşin ödenen kurumlar vergisi	-	(20.837)
Kurumlar vergisi yükümlülüğü, net	7.939	6.368

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 ayrımına göre cari ve ertelenmiş kurumlar vergisi (gideri)/geliri**

Kurumlar vergisi (gideri)/geliri	31 Mart 2020			31 Mart 2019		
	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	(7.030)	(909)	(7.939)	(4.984)	(828)	(5.812)
Ertelenmiş kurumlar vergisi (gideri)/geliri	5.175	6	5.181	(4.582)	5	(4.577)
Toplam	(1.855)	(903)	(2.758)	(9.566)	(823)	(10.389)

Sürdürülen Faaliyetler	31 Aralık 2019	Dönem içinde kaydedilen	Dönem içinde (geri alınan)/ödenen	31 Mart 2020
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar				
2019 yılı geri alınacak fazla ödenmiş kurumlar vergisi	403	72	-	475
Geri alınacak fazla ödenmiş cari yıl kurumlar vergisi	-	226	-	226
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	403	298	-	701

Sürdürülen Faaliyetler	31 Aralık 2018	Dönem içinde kaydedilen	Dönem içinde (geri alınan)/ödenen	31 Aralık 2019
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar				
2018 yılı geri alınacak fazla ödenmiş kurumlar vergisi	2.990	-	(2.990)	-
Geri alınacak fazla ödenmiş cari yıl kurumlar vergisi	-	403	-	403
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.990	403	(2.990)	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 %22 oranında kurumlar vergisine tabidir. 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, üzerinden ayrıldığı finansal durum tablosu kalemleri ayrımında, aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		
Finansal varlık değerleme farkı	22.571	27.463
Sabit kıymet değerleme farkı	98	125
Diğer	66	69
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22.735	27.657
Ertelenmiş vergi varlığı		
Finans sektörü faaliyetleri karşılığı	1.672	1.506
Kıdem tazminatı karşılığı	597	595
Kullanılmamış izin karşılığı	262	279
İkramiye karşılığı	445	357
Sabit kıymet değerleme farkı	14	14
Diğer	217	197
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	3.207	2.948
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(19.528)	(24.709)

Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu:

	Sürdürülen Faaliyetler	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	(24.709)	(19.717)
Kar veya zarara kaydedilen ertelenmiş vergi	5.175	(5.164)
Diğer kapsamlı gelirlere kaydedilen ertelenmiş vergi	6	172
Ertelenmiş vergi gideri iptali	-	-
Dönem sonu bakiyesi	(19.528)	(24.709)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İkramiye karşılığı ⁽¹⁾	2.341	3.232
Toplam	2.341	3.232

⁽¹⁾İkramiye karşılığı tutarının 519 TL'si GSD Holding A.Ş.'ye , 874 TL'si GSD Faktoring A.Ş.'ye (874 TL tutarın 317 TL'si yönetim kurulu kar payı karşılığı, 557 TL'si diğer personel ikramiye karşılıklarından oluşmaktadır), 279 TL'si GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'ye, 669 TL'si GSD Yatırım Bankası A.Ş.'ye aittir. (31 Aralık 2019: 412 TL'si GSD Holding A.Ş.'ye, 2.068 TL'si GSD Faktoring A.Ş.'ye (1.612 TL'si yönetim kurulu kar payı karşılığı, 456 TL'si diğer personel ikramiye karşılığı), 225 TL'si GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'ye ve 527 TL'si GSD Yatırım Bankası A.Ş.'ye aittir).

İkramiye Karşılığının Dönem İçindeki Hareketleri:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	3.232	2.445
Dönem içinde ters çevrilen karşılık	(1.194)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	303	787
Dönem sonu bakiyesi	2.341	3.232

Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	2.992	2.977
İzin karşılığı	1.291	1.381
Toplam	4.283	4.358

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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranları (%)	11,56	11,56
Tahmini Maaş/Kıdem Tazminatı Tavanı Artış Oranı (%)	7,00	7,00

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 2020 tarihinden itibaren 6.730,15 tam TL kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır (1 Ocak-30 Haziran 2019: 6.017,60; 1 Temmuz-31 Aralık 2019: 6.379,86 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**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	2.977	1.850
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	34	866
Karşılık üzerindeki faiz gideri	33	176
Ödenerek ters çevrilen karşılık	(337)	(278)
Ödenmeyerek ters çevrilen karşılık	-	(34)
Cari hizmet gideri	285	397
Dönem sonu bakiyesi	2.992	2.977

İzin Karşılığının Dönem İçindeki Hareketleri:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	1.381	1.178
Dönem içinde ters çevrilen karşılık	(95)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	5	203
Dönem sonu bakiyesi	1.291	1.381

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Takas hesabı ⁽¹⁾	7.454	6.481
Verilen depozito ve teminatlar	39	38
Diğer	399	416
Toplam	7.892	6.935

⁽¹⁾ Diğer alacaklardaki takas hesabındaki 6.481 TL tutarı ile aynı tutarda diğer borçlarda ödeme emirleri bulunmakta olup bu iki hesabın ilgili tutarları karşılıklı çalışmaktadır.

Diğer Alacaklar, Duran Varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	4	4
Toplam	4	4

Diğer Alacaklardaki Verilen Teminatlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla dönen varlıklar ve duran varlıklardaki verilen depozito ve teminatlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer teminatlar	43	42
Toplam	43	42

Diğer Borçlar, Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödeme emirleri	7.782	6.892
Kurumlar vergisi hariç ödenecek vergi ve diğer yasal yükümlülükler	2.730	1.680
Diğer	2.221	503
Toplam	12.733	9.075

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen iş ve personel avansları	3	1
Devreden KDV	2.287	2.170
Toplam	2.290	2.171

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer	26	24
Toplam	26	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	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	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**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 artırılabilir. 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.

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000 TL olup 2021 yılı sonuna kadar geçerlidir.

Geri Alınmış Paylar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablolarında şirketin özkaynakları altında gösterilen GSD Holding A.Ş. paylarını içeren Geri Alınmış Paylar aşağıda sunulmuştur:

GSD Holding A.Ş. Hissesi Sahibi Bağlı Ortaklık	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Taşınan Değer	Nominal Değer	Nominal %	Taşınan Değer	Nominal Değer	Nominal %
GSD Holding A.Ş.	91.018	90.000	%20,000	91.018	90.000	%20,000
Toplam	91.018	90.000	%20,000	91.018	90.000	%20,000

Kar Dağıtımı

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.

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 dağıtımını yapmamayı ve birikmiş karlarını, SPK kıstasları çerçevesinde, iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımlarında pay olarak dağıtmayı ve bu politikayı her yıl yeniden değerlendirmeyi benimsemiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

GSD Holding A.Ş.'nin 14 Mayıs 2020 tarihli 2019 yılı Olağan Genel Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirket'in 2020 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.

GSD Grup Şirketlerinin Kar Dağıtım Kararları

GSD Holding A.Ş.'nin 14 Mayıs 2020 tarihinde yapılan 2019 yılı ile ilgili Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; Şirket'in yasal kayıtlarında yer alan 121.224.423,23 TL 2019 yılı net karından 6.061.221,16 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak ve 163.789 Bin TL 2019 yılı konsolide TFRS net karından 6.061 Bin TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak, 36.000.000,00 TL tutarında nakit kar payının, Şirket'in konsolide TFRS mali tablolarında 36.000 Bin TL kadarının 2019 yılı konsolide TFRS net karından, Şirket'in yasal kayıtlarında tamamının 2019 yılı net karından karşılanmak üzere Şirket'in pay sahiplerine dağıtılması,

4.000.000,00 TL tutarında nakit kar payının, Şirket'in konsolide TFRS mali tablolarında tamamının TFRS kuralları uyarınca dönem karında giderleştirilmek ve Şirket'in yasal kayıtlarında tamamının 2019 yılı net karından karşılanmak üzere, Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri'ne dağıtılması,

Şirket'in yasal kayıtlarındaki 2019 yılı net karından geri kalan 75.163.202,07 TL'nin ve konsolide TFRS net karından geri kalan 117.728 Bin TL'nin olağanüstü yedek akçelere ayrılması kararlaştırılmıştır.

GSD Faktoring A.Ş.'nin 25 Mart 2020 tarihli 2019 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, 797.174,50 tam TL 1. tertip yedek akçe olarak, ortaklara 1. kar payı olarak 2.250.000 tam TL ayrılmasına ve BDDK'nın 12 Aralık 2019 tarih ve 12509071-102.02.01-E.14866 sayılı yazısına istinaden dağıtılmamasına ve olağanüstü yedekler hesabında tutulmasına, geriye kalan 11.283.771,98 tam TL'nin olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir.

GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 20 Mart 2020 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2019 yılı faaliyetlerinden sağlanan 73.067.686,22 tam TL tutarındaki brüt karından, 16.638.714,11 tam TL'sinin vergi ve diğer yasal yükümlülükler olarak, 2.821.448,61 tam TL'sinin 1. tertip yasal yedek akçe, 2.500.000 tam TL'sinin Banka ana sözleşmesinin 24. maddesi C fıkrası hükmü uyarınca 1. kar payı, kalan 51.107.523,50 tam TL'nin de olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin 14 Mayıs 2020 tarihli 2019 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Şirket'in yasal kayıtlarında yer alan, 6.933.382,13 tam TL 2019 yılı net karının 346.669,11 TL kadarının birinci tertip yasal yedeklere ve kalan 6.586.713,02 tam TL kadarının olağanüstü yedeklere ayrılması ve konsolide TFRS mali tablolarındaki 5.745 Bin TL 2019 yılı net zararının geçmiş yıl zararlarına aktarılması ve Şirket'in konsolide TFRS mali tablolarında tamamı geçmiş yıl zararlarından karşılanmak üzere birinci tertip yasal yedeğe 347 Bin TL ayrılması karar verilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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**

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü yedekler	710.989	522.961
Hisse senetleri ihraç primleri enflasyon düzeltmesi farkları	6.304	6.304
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları	5.868	5.868
Hisse ihraç maliyetleri	(901)	(901)
TFRS düzeltmeleri	(1.225)	23.677
Geçmiş yıllar karları	721.035	557.909

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem net karı/(zararı)	78.834	121.224
Olağanüstü yedekler (maliyet bedeli)	415.207	415.207
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	586.048	628.438

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 Fark Hesabında Yer Alan Değerlerin Çekilişi başlıklı kısmına göre ise, parasal olmayan pasif 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 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 alışı 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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	-	(382)
Geçmiş yıl karlarına aktarılan fon dönem başı bakiyesi	-	382
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic.A.Ş.’nin geri alınan paylarının satışı sonucunda GSD Holding A.Ş. ‘nin pay oranındaki değişiklikler	12	-
Dönem sonu bakiyesi	12	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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
01.01.2020	23.071	6.953	30.024
Azınlığın gelir tablosundaki kar/(zarar) payı	(1.032)	295	(737)
Azınlığın özkaynaklardaki çevrim farkı kar/(zarar) payı	2.744	-	2.744
Azınlığın özkaynaklardaki tanımlanmış fayda planları YÖ kazançları/(kayıpları) payı	(1)	(2)	(3)
Azınlığın paylara ilişkin primler/iskontolardaki geri alınan pay satış kar/zararı payı	210	-	210
Azınlığa ödenen kar payı	-	-	-
Azınlığın pay oranındaki değişimin etkisi	1.109	7	1.116
31.03.2020	26.101	7.253	33.354

Kontrol Gücü Olmayan Paylar Hareket Tablosu			
	GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.	GSD Faktoring A.Ş.	Konsolide
01.01.2019	21.510	5.472	26.982
Azınlığın gelir tablosundaki kar/(zarar) payı	(1.035)	1.500	465
Azınlığın özkaynaklardaki çevrim farkı kar/(zarar) payı	2.608	-	2.608
Azınlığın özkaynaklardaki tanımlanmış fayda planları YÖ kazançları/(kayıpları) payı	(12)	(19)	(31)
Azınlığa ödenen kar payı	-	-	-
Azınlığın pay oranındaki değişimin etkisi	-	-	-
31.12.2019	23.071	6.953	30.024

Kontrol Gücü Olmayan Payı Olan Bağlı Ortaklıklara İlişkin Özet Finansal Bilgiler ⁽¹⁾

31.03.2020	GSD Denizcilik Gay. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	GSD Faktoring A.Ş.
Dönen Varlıklar	10.007	231.911
Duran Varlıklar	257.894	3.192
Toplam Varlıklar	267.901	235.103
Kısa Vadeli Yükümlülükler	58.767	163.005
Uzun Vadeli Yükümlülükler	57.208	1.981
Toplam Yükümlülükler	115.975	164.986
Özkaynaklar	151.926	70.117
Toplam Kaynaklar	267.901	235.103
31.03.2020		
Dönem Karı/(Zararı)	(5.953)	2.853
Diğer Kapsamlı Gelir	15.820	(22)
Toplam Kapsamlı Gelir	9.867	2.831

Kontrol Gücü Olmayan Payı Olan Bağlı Ortaklıklara İlişkin Özet Finansal Bilgiler ⁽¹⁾

31.12.2019	GSD Denizcilik Gay. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	GSD Faktoring A.Ş.
Dönen Varlıklar	9.829	236.498
Duran Varlıklar	239.102	3.498
Toplam Varlıklar	248.931	239.996
Kısa Vadeli Yükümlülükler	55.095	170.343
Uzun Vadeli Yükümlülükler	53.374	2.367
Toplam Yükümlülükler	108.469	172.710
Özkaynaklar	140.462	67.286
Toplam Kaynaklar	248.931	239.996
31.12.2019		
Dönem Karı/(Zararı)	(5.745)	14.513
Diğer Kapsamlı Gelir	15.656	(182)
Toplam Kapsamlı Gelir	9.911	14.331

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	312	312
Toplam	312	312

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maliyet	312	312
Toplam	312	312

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Hareket Tablosu:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	312	76
İktisap edilenler	-	2.948
Elden çıkarılanlar, net ⁽¹⁾	-	(2.712)
Dönem sonu	312	312

⁽¹⁾GSD Yatırım Bankası, 2019 yılı içinde icra takibindeki ipotekli 5 taşınmazı toplam 2.948 TL bedelle satın almıştır. Söz konusu gayrimenkullerden 3 tanesi dönem içinde 2.712 TL bedelle satılmış olup 148 TL gayrimenkul satış karı hesaplarına aktarılmıştır.

Sürdürülen faaliyetlerden satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülük bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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. İlişkikteki konsolide finansal tablolarda ait oldukları hesap kalemlerinde yer alan ve ilgili dönemlerde ilişkili kuruluşlarla yapılan başlıca işlemler ve bakiyelerin özeti aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020					31 Aralık 2019				
İlişkili Şirketler		Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi Olduğu Diğer Şirketler		İlişkili Şirketler		Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi Olduğu Diğer Şirketler	
GSD Grubu	Delta Grubu				GSD Grubu	Delta Grubu			
Verilen Nakdi Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alınan Mevduat-Müstakriz Fonu	-	-	32.730	-	-	-	29.844	-	-

31 Mart 2020					31 Mart 2019				
İlişkili Şirketler		Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi Olduğu Diğer Şirketler		İlişkili Şirketler		Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi Olduğu Diğer Şirketler	
GSD Grubu	Delta Grubu				GSD Grubu	Delta Grubu			
Faiz geliri	-	-	-	-	-	-	1	-	-
Faiz gideri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kira gideri	-	-	1.388	-	-	-	1.228	-	-
Komisyon geliri	-	-	1	-	-	-	-	-	-
Bağış gideri	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Yukarıdaki tabloda, ortaklara ilişkin tutarlar, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Turgut Yılmaz’a ait olup, Delta Grubu, Mehmet Turgut Yılmaz’ın kontrolündedir. GSD Grubu’na ilişkin tutarlar, GSD Eğitim Vakfı’na aittir.

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, türev finansal araçlar, 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 yardımcılarına sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı, 31 Mart 2020 tarihinde üç aylık ara hesap döneminde 4.006 TL tutarındadır (31 Mart 2019: 3.180 TL).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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**Davalar ve Dava Karşılığı**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, sürdürülen faaliyetler için açıklamayı ve karşılık ayırmayı gerektirecek bir dava bulunmamaktadır.

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Tazmin edilmemiş gayrinakdi kredi karşılığı	-	-
Gayrinakdi krediler için ayrılan beklenen zarar karşılığı ⁽¹⁾	4.338	3.794
Toplam	4.338	3.794

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

Tazmin Edilmemiş Gayrinakdi Kredi Karşılığı Hareket Tablosu:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	-	14
Dönem içinde ayrılan/(geri çevrilen) karşılık	-	(14)
Dönem sonu bakiyesi	-	-

Taahhütler

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	3.095.559	2.686.841
Kabul kredileri	157.183	151.207
Toplam gayrinakdi krediler	3.252.742	2.838.048
Diğer taahhütler	-	-
Toplam gayrinakdi krediler ve diğer bilanço dışı yükümlülükler	3.252.742	2.838.048

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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karş.)	TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karş.)
1. Ticari Alacaklar	5.991	919	-	-	11.372	1.914	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)	161.112	24.637	79	12	151.336	25.420	50	11
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	796.517	122.240	-	-	764.801	128.750	-	-
3. Diğer	6.047	855	66	-	4.703	750	38	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	969.667	148.651	145	12	932.212	156.834	88	11
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	3.215	494	-	-	3.239	545	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	701.596	107.673	-	-	643.274	108.292	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	704.811	108.167	-	-	646.513	108.837	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.674.478	256.818	145	12	1.578.725	265.671	88	11
10. Ticari Borçlar	343	31	20	-	900	147	4	-
11. Finansal Yükümlülükler	151.853	23.247	46	48	100.199	16.807	47	46
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.776	-	384	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.374	209	2	-	1.834	307	2	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	156.346	23.487	452	48	102.933	17.261	53	46
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	219.596	33.700	1	-	240.577	40.496	4	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	219.596	33.700	1	-	240.577	40.496	4	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	375.942	57.187	453	48	343.510	57.757	57	46
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.298.536	199.631	(308)	(36)	1.235.215	207.914	31	(35)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(204.250)	(30.928)	(372)	(36)	(175.729)	(29.571)	(5)	(35)
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**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup’un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen Faaliyetler					
Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler (TRİK’ler)					
31 Mart 2020					
	TL	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
A. Grup şirketlerinin kendi tüzel kişilikleri adına vermiş olduğu TRİK’ler	43	376.315	-	-	376.358
1. Grup şirketinin kendisinin teminat mektupları	-	-	-	-	-
2. Grup dışı bankaca nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
3. Grup dışı bankaca verilen diğer teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Menkul değerler	-	-	-	-	-
5. Nakit ve banka mevduatı rehni	43	1.630	-	-	1.673
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteki ⁽³⁾⁽⁴⁾	-	194.501	-	-	194.501
7. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehni ⁽³⁾⁽⁴⁾	-	180.184	-	-	180.184
8. Diğer	-	-	-	-	-
B. Grup’un tam konsolidasyon kapsamına dâhil ettiği ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK’ler	104.347	706.426	54	-	810.827
1. Nakdi kredi teminatı olarak verilen kefaletler ⁽¹⁾	103.607	628.400	54	-	732.061
2. Türev sözleşmesi teminatı olarak verilen kefaletler	-	-	-	-	-
3. Nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Diğer gayrinakdi krediler	740	-	-	-	740
5. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteki ⁽³⁾⁽⁴⁾	-	78.026	-	-	78.026
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	2.610.855	540.293	101.594	-	3.252.742
1. Gayrinakdi krediler	2.610.855	540.293	101.594	-	3.252.742
2. Diğer	-	-	-	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 12/2.maddesi çerçevesinde (sermayelerine doğrudan katılınan 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	2.715.245	1.623.034	101.648	-	4.439.927

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirketimizce SPK düzenlemeleri çerçevesinde verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin toplamının, kamuya açıklanan son bilançodaki aktif toplamına oranı %20,91 olarak gerçekleşmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2019					
	TL	ABD			Toplam
		Doları	Avro	Diğer	
A. Grup şirketlerinin kendi tüzel kişilikleri adına vermiş olduğu TRİK'ler	42	354.309	-	-	354.351
1. Grup şirketinin kendisinin teminat mektupları	-	-	-	-	-
2. Grup dışı bankaca nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
3. Grup dışı bankaca verilen diğer teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Menkul değerler	-	-	-	-	-
5. Nakit ve banka mevduatı rehini	42	1.486	-	-	1.528
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği ⁽³⁾⁽⁴⁾	-	184.249	-	-	184.249
7. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehini ⁽³⁾⁽⁴⁾	-	168.574	-	-	168.574
8. Diğer	-	-	-	-	-
B. Grup'un tam konsolidasyon kapsamına dâhil ettiği ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	161.833	656.740	-	-	818.573
1. Nakdi kredi teminatı olarak verilen kefaletler ⁽¹⁾	161.077	584.081	-	-	745.158
2. Türev sözleşmesi teminatı olarak verilen kefaletler	-	-	-	-	-
3. Nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Diğer gayrinakdi krediler	756	-	-	-	756
5. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği ⁽³⁾⁽⁴⁾	-	72.659	-	-	72.659
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehini	-	-	-	-	-
7. Nakdi kredi teminatı olarak verilen banka mevduatı rehini	-	-	-	-	-
8. Diğer	-	-	-	-	-
C. Grup'un olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	2.245.067	358.993	233.988	-	2.838.048
1. Gayrinakdi krediler	2.245.067	358.993	233.988	-	2.838.048
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	2.406.942	1.370.042	233.988	-	4.010.972

⁽¹⁾ Nakdi kredi ve türev sözleşmesi teminatı olarak verilen kefaletler, Şirket'in, bağlı ortaklıkları lehine, raporlama dönemi sonu itibarıyla açık olan nakdi krediler ve türev 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⁾ Cano Maritime Limited ve Hako Maritime Limited, sahibi olduğu M/V Cano, M/V Hako isimli dökme kuru yük gemileri ile GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. %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⁾ 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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirketimizce SPK düzenlemeleri çerçevesinde verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin toplamının, kamuya açıklanan son bilançodaki aktif toplamına oranı %23,46 olarak gerçekleşmiştir.

Yukarıdaki tabloda "E. Grup'ça diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı" satırında gösterilen, Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019: %0).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerin taşınan değeri ile gerçeği uygun değeri aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Taşınan Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Taşınan Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar				
Krediler ve avanslar	239.756	239.756	249.325	249.325
Finansal kiralama alacakları	12	12	11	11
Factoring alacakları	231.266	231.266	236.157	236.157
Toplam	471.034	471.034	485.493	485.493
Finansal Yükümlülükler				
Alınan krediler	441.393	441.358	474.396	474.398
Kiralama işlemlerinden borçlar	9.651	9.651	9.323	9.323
Factoring borçları	837	837	1.190	1.190
Toplam	451.881	451.846	484.909	484.911

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**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Net dönem karında ana ortaklık payı	39.435	66.721
1 tam TL nominal değerli payın ağırlıklı ortalama adedi(*)	360.000.000	360.000.000
1 tam TL nominal değerli pay başına kazanç (tam TL)	0,110	0,185
1 tam TL nominal değerli sulandırılmış pay başına kazanç (tam TL)	0,110	0,185

(*) SPK'nın 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli geri alınan paylara ilişkin basın duyuruları doğrultusunda alınan GSD Holding A.Ş.'nin 26 Temmuz 2016 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 90.000 TL nominal değerli D grubu geri alınan payı bulunmaktadır. Toplam 56.418 TL bedel karşılığında geri alınmıştır. Şirket 09.06.2020 tarihi itibarıyla yeni pay alımı yapmamıştır (31 Mart 2019: 90.000 TL nominal değerli, 56.418 TL bedel karşılığında geri alınmıştır).

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

Sürdürülen Faaliyetler	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Nakit değerler ve TCMB bakiyeleri	1.395	3.176
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	105.093	157.117
Para piyasasından alacaklar	-	12.243
Zorunlu karşılıklar	84	834
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	106.572	173.370
Eksi: Zorunlu karşılıklar	(84)	(834)
Eksi: Faiz gelir reeskontları	(187)	(629)
Eksi: Bloke edilen tutar	(1.630)	(1.408)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	104.671	170.499

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş. 20 Mayıs 2020 ve 29 Mayıs 2020 tarihleri arasında, toplam 2.968.509 TL nominal değerli pay geri satışı yapmıştır. Gerçekleşen kayıp/kazanç tutarı 8.120.130,18 tam TL'dir. Şirket'in 29 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla geri alınan payı kalmamıştır.

GSD Holding A.Ş.'nin 14 Mayıs 2020 tarihinde yapılan 2019 yılı ile ilgili Olağan Genel Kurul Toplantısında dağıtımına karar verilen kar payı ödemeleri 29 Mayıs ve 2 Haziran 2020 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir.

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. Silopi Elektrik Üretim A.Ş. (Şirket) sermayesinin %9,60'ını temsil eden kalan paylarla ilgili olarak, Şirket'in halka arzı için belirlenen sürenin 31 Aralık 2024 tarihine kadar uzatılması, Park Holding A.Ş. tarafından Şirket sermayesinin 202.050.000 TL'den bedelli olarak 1.500.000.000 TL'ye artırılması, sermaye artışı sonrasında GSD Holding A.Ş.'ye ait kalan payların %9,60 olarak korunmasını sağlayacak şekilde 124.603.200 TL nominal değerli Şirket payının, bedeli Park Holding A.Ş. tarafından karşılanarak GSD Holding A.Ş.'ye bedelsiz olarak devredilmesi, Şirket 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

Şirket, Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’de sahip olduğu payların tamamına ilişkin gelir reeskontu ve ertelenmiş vergi etkisini 31 Aralık 2019 tarihine kadar konsolide finansal tablolarında “GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar altında takip etmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tabloların yayınlanma tarihinden hemen önce, 08 Haziran 2020 tarihinde Şirket ve Park Holding A.Ş. arasında 08 Haziran 2015 tarihli Hisse Alım ve Satım Hissedarlar Sözleşmesi’nin bazı hükümlerini tadil etmek üzere bir Ek Sözleşme imzalanmıştır. Bu Ek Sözleşme ile Şirket, Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin sermayesinin %5,40’ına karşılık gelen B Grubu hissesini 45.000.000 ABD Doları bedelle geri satma hakkını kullanarak Park Holding A.Ş.’ye geri satmıştır. Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin sermayesinin %9,60’ını temsil eden kalan paylar ile ilgili olarak satma hakkı kullanılmamış, Ek Sözleşme uyarınca Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’de yapılacak bedelli sermaye arttırım sonrası Şirkete ait payların %9,60 oranında kalmasını sağlamak üzere 124.603.200 TL nominal değerli payların Park Holding A.Ş. tarafından Şirkete bedelsiz olarak devredileceği hüküm altına alınmıştır.

Bu nedenle Şirket 31 Mart 2020 mali tablolarında, Ek Sözleşme ile 08 Haziran 2020’de satma hakkı kullanılmış olan %5,40’lık Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin payları için önceki dönemlerde olduğu gibi kur farkı değerlemesi yapmaya devam etmiş, %9,60’yı temsil eden kalan paylar için satma hakkı kullanılmadığı için konsolide bilanço yayımlanma tarihi itibarıyla kur farkı değerlendirme tutarını yıl sonu raporunda gösterilen değeriyle taşımıştır.

Ayrıca, Sözleşme gereği yıllar itibarıyla elde edilmekte olan temettü geliri 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren Ek Sözleşme şartlarına göre yeniden düzenlenerek finansal tablolarda gösterilmiştir.

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

GSD Holding A.Ş.’nin Park Holding A.Ş.’nden %15 Silopi Elektrik Üretim A.Ş. Payı Satın Alması

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.

Finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlıklarda gösterilen hisse senetleri TFRS 9 hükümleri uyarınca 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar’da izlenmeye başlanmıştır. Ek Sözleşmede belirtilen tutardaki yıllık en düşük kar payı garantisi üzerinden 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla dönem sonuna kadar gün sayısı oranında hesaplanan 5.804 TL gelir reeskontu ise, kar veya zarar tablosunda birikimli olarak izlenen “Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler” kaleminde sınıflanarak kar veya zarar tablosuna değerlendirme geliri olarak yazılmıştır.

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. Silopi Elektrik Üretim A.Ş. (Şirket) sermayesinin %9,60’ını temsil eden kalan paylarla ilgili olarak, Şirket’in halka arzı için belirlenen sürenin 31 Aralık 2024 tarihine kadar uzatılması, Park Holding A.Ş. tarafından Şirket sermayesinin 202.050.000 TL’den bedelli olarak 1.500.000.000 TL’ye arttırılması, sermaye artışı sonrasında GSD Holding A.Ş.’ye ait kalan payların %9,60 olarak korunmasını sağlayacak şekilde 124.603.200 TL nominal değerli Şirket payının, bedeli Park Holding A.Ş. tarafından karşılanarak GSD Holding A.Ş.’ye bedelsiz olarak devredilmesi, Şirket halka arzının öngörülen tarihe

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Holding A.Ş.’nin Park Holding A.Ş.’nden %15 Silopi Elektrik Üretim A.Ş. Payı Satın Alması (devamı)

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.

Şirket, Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’de sahip olduğu payların tamamına ilişkin gelir reeskontu ve ertelenmiş vergi etkisini 31 Aralık 2019 tarihine kadar konsolide finansal tablolarında “GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar altında takip etmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tabloların yayınlanma tarihinden hemen önce, 08 Haziran 2020 tarihinde Şirket ve Park Holding A.Ş. arasında 08 Haziran 2015 tarihli Hisse Alım ve Satım Hissedarlar Sözleşmesi’nin bazı hükümlerini tadil etmek üzere bir Ek Sözleşme imzalanmıştır. Bu Ek Sözleşme ile Şirket, Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin sermayesinin %5,40’ına karşılık gelen B Grubu hissesini 45.000.000 ABD Doları bedelle geri satma hakkını kullanarak Park Holding A.Ş.’ye geri satmıştır. Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin sermayesinin %9,60’ını temsil eden kalan paylar ile ilgili olarak satma hakkı kullanılmamış, Ek Sözleşme uyarınca Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’de yapılacak bedelli sermaye arttırım sonrası Şirkete ait payların %9,60 oranında kalmasını sağlamak üzere 124.603.200 TL nominal değerli payların Park Holding A.Ş. tarafından Şirkete bedelsiz olarak devredileceği hüküm altına alınmıştır.

Bu nedenle Şirket 31 Mart 2020 mali tablolarında, Ek Sözleşme ile 08 Haziran 2020’de satma hakkı kullanılmış olan %5,40’lık Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin payları için önceki dönemlerde olduğu gibi kur farkı değerlemesi yapmaya devam etmiş, %9,60’yı temsil eden kalan paylar için satma hakkı kullanılmadığı için konsolide bilanço yayınlanma tarihi itibarıyla kur farkı değerlendirme tutarını yıl sonu raporunda gösterilen değeriyle taşımıştır.

Ayrıca, Sözleşme gereği yıllar itibarıyla elde edilmekte olan temettü geliri 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren Ek Sözleşme şartlarına göre yeniden düzenlenerek finansal tablolarda gösterilmiştir.

Geri Alınan Paylar

30 Haziran 2015 tarihi ile 14 Aralık 2017 tarihleri arasında 90.000.000 adet (tam) Şirket payları, 56.418.123,54 bedelle, beher pay 0,63 TL olmak üzere Borsa İstanbul’dan Şirket’in kendisi tarafından satın alınmıştır. Şirketimizin 30 Kasım 2016 tarihinde tescil edilen 450.000.000 TL ödenmiş sermayesi içinde raporun yayımlandığı 9 Haziran 2020 tarihine kadar olan geri alınan payların oranı %20,00 olup geri alım yapılabilecek pay tutarı kalmamıştır.

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 bedelle, beher pay 0,94 TL olmak üzere Borsa İstanbul’dan Şirket’in kendisi tarafından satın alınmıştır.

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

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş.San.ve Tic. A.Ş. tarafından nominal bedeli 442.726 tam TL, maliyet tutarı 387.344,19 tam TL geri alınan payların BIST’te satışı sonrası, GSD Holding A.Ş.’nin GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş.San.ve Tic. A.Ş.’deki payı %83,411’den %82,660’a düşmüştür. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 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 %0,01 azalmış ve doğrudan ve dolaylı toplam payı %89,66’dan %89,65’e düşmüştür. GSD Holding A.Ş.’nin GSD Faktoring A.Ş.’nin sermayesindeki doğrudan ve dolaylı toplam payı %89,65’tir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Paylar (devamı)

GSD Holding'in ödenmiş sermayenin 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

31 Mart 2020 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 %35,18'dir.

SPK'nın Özel Durum Tebliği'ne (II-15.1) göre, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Mehmet Turgut Yılmaz ve birlikte hareket edenlerin toplam pay oranı %50,14 ve geri alınmış paylar sermayeden düşülmüş hesaplamaıyla %37,67'dir. 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 %20,00 ve Adeo Turizm Otelcilik Ticaret Limited Şirketi'nin %0,14 oranlarında sahip oldukları toplam %50,14 oranındaki paylar birlikte hareket etmektedir.

Geri Alınan Payların Elden Çıkarılmasına İlişkin SPK'dan Ek Süre Verilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2016 tarihli duyurusu ile söz konusu duyuruya ilişkin 25 Temmuz 2016 tarihli ek açıklaması çerçevesinde geri alımı gerçekleştirilen sermayenin %10'unu aşan payların elden çıkarılması için II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği'nin 19'uncu maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen üç yıllık elden çıkarma süresine ilişkin olarak Şirket tarafından 28 Mart 2019 tarihinde yapılan ek süre talebine cevaben Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Şirket'e 18 ay ek süre verilmesine karar verildiği bildirilmiştir.

GSD Faktoring A.Ş.'nin Sermaye Artırımı

GSD Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı GSD Faktoring A.Ş.'nin 18 Ekim 2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, 20.000.000 tam TL ödenmiş sermayesinin 45.000.000 tam TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup artırılan 25.000.000 tam TL'lik sermayenin tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmıştır.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 kısımlarının, bu bağlı ortaklıkların bu tutarlarda yapacakları sermaye artırımlarında sermaye payına dönüştürülmelerine, bu amaçla söz konusu alacakların yapılacak artımlarda sermaye olarak konması için “Sermaye Katılım Sözleşmeleri” (“Contribution Agreements”) imzalanmasına ve gereken diğer iş ve işlemlerin yerine getirilmesine, karar verilmiştir.

Koronavirüs ve Etkileri

Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgının hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik etkilerinin negatif yönde olacağı öngörülmektedir. Bu ekonomik etkilerin finansal tabloların yayım tarihi itibarıyla henüz belirsiz olması nedeniyle, Şirket’in finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememiştir. Şirketin bu olaydan mümkün olan en az zararla etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmakta ve alınmaya devam edilmektedir.