

GSD Holding Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetçi Raporu

11 Mart 2021

*Bu rapor, 5 sayfa bağımsız denetçi raporu
ve 95 sayfa finansal tablolar ve
tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

GSD Holding Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

GSD Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

GSD Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Krediler ve avanslara ilişkin değer düşüklüğü

Krediler ve avanslara ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2 ve Dipnot 48'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla krediler ve avansları toplam varlıklarının % 13'ünü oluşturmaktadır. Grup bağlı ortaklığı GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin ("Banka"), itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen kredilerini 22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"e ("Yönetmelik") ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına ("Standart") göre muhasebeleştirmektedir. Yönetmelik ve Standart uyarınca finansal varlıklarda değer düşüklüğünün tespitinde "beklenen kredi zararı modeli"ni uygulamakta olup Banka yönetimi tarafından yıllık olarak gözden geçirilen bu model önemli varsayım ve tahminleri içermektedir. Banka yönetiminin önemli varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir: - Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesi ve - Değer düşüklüğü modelinin tasarımı ve yapılandırması. İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen kredilerin değer düşüklüğünün tespiti, (i) kredinin temerrüt durumuna, (ii) ilk muhasebeleştirme anına göre kredi riskindeki gerçekleşen değişime dayanan modele ve (iii) bu kredilerin bu modele uygun sınıflandırılmasına bağlıdır. Beklenen kredi zarar karşılıkları hesaplamasının, finansal varlıkların bulundukları aşamaya göre değişiklik göstermesi nedeniyle, kredilerin doğru sınıflandırılması önem taşımaktadır.	Kredi değer düşüklüğü hesaplamalarına ilişkin uyguladığımız önemli denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: • Kredi tahsisi, kullanımı, teminatlandırma, tahsilat, takip, sınıflandırma ve değer düşüklüğü süreçlerine yönelik oluşturulan kontrollerin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanları ile beraber test edilmiştir. • Banka'nın değer düşüklüğü modelinde tanımlanan öznel ve nesnel kriterlerin Yönetmelik ve Standart ile uygunluğu kontrol edilmiştir. • Hazırlanan model ve metodoloji değerlendirilmiş ve kontrol testleri ve detay analizler ile yapılan hesaplamaların değerlendirmesi için çalışmalarımıza uzmanlar dahil edilmiştir. • Kredi inceleme çalışmaları, örnekleme yoluyla seçilen krediler için kredi dosyalarının ve bilgilerinin detaylı olarak incelenmesini ve sınıflandırılmasının kontrolünü kapsamaktadır. Bu kapsamda kredi müşterisinin cari durumu değerlendirilmiştir. • Bireysel değerlendirmeye tabi tutulan kredilere ilişkin beklenen kredi zararı hesaplamaları için, ayrılan zarar karşılıklarının doğruluğu varsayım ve tahminler de dikkate alınarak kontrol edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2 ve Dipnot 47 (b)'ye bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkları toplam varlıklarının % 20'sini oluşturmaktadır. Grup'un finansal varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, Grup yönetiminin büyüme oranı ve iskonto oranı gibi geleceğe dönük önemli tahmin ve varsayımları da içeren değerlendirme tekniklerini kullanmasını gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, söz konusu finansal varlıkların konsolide finansal tablolar bir bütün olarak dikkate alındığında önemi, değerlendirme çalışmasının geleceğe dönük önemli yönetim tahmin ve varsayımlarını ve piyasada kolaylıkla gözlenemeyen verileri içermesi ve kullanılan tahmin ve varsayımların gerçekleşmesine ilişkin belirsizlikler içermesi nedeniyle kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesine ilişkin uyguladığımız önemli denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: - Değerleme çalışmalarının finansal tablolar ile uyumu ve kullanılan hesaplamaların matematiksel doğruluğu kontrol edilmiştir. - Değerleme yöntemleri ve kullanılan teknik veriler ilgili çalışmayı yapan uzman ve Grup yönetimi ile görüşmeler yapılarak, uzmanlarımızın katılımıyla, değerlendirilmiştir. - İndirgenmiş nakit akışları hesaplama modelinin kurgusu ve matematiksel doğruluğu kontrol edilmiş, kullanılan geleceğe dönük önemli tahmin ve varsayımların uygunluğu uzmanlarımızca değerlendirilmiştir. - Değerleme yöntemlerinde kullanılan "güncel işlem/emsal fiyat" verileri gibi dış kaynaklardan elde edilen veriler, ilgili bağımsız veri kaynakları ile kontrol edilmiştir. - Kullanılan varsayımların piyasa şartlarına duyarlılığına ilişkin yönetim analizleri kontrol edilmiştir. - Finansal yatırımlara ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'ye uygunluğu kontrol edilmiştir.

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2 ve Dipnot 14'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar içinde sunulan gemiler, Grup'un toplam varlıklarının % 32'sini oluşturmaktadır. Grup, gemilerini maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değerinden izlemekte ve her dönem söz konusu gemilerde değer düşüklüğü bulunduğuna ilişkin gösterge olup olmadığını değerlendirmektedir. Değer düşüklüğüne uğradığı düşünülen varlıkların "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" Standardı kapsamında geri kazanılabilir tutarı Şirket tarafından tahmin edilmektedir. Gemilerin herhangi bir değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını tespit etmek için, her bir gemi ayrı nakit yaratan birim olarak değerlendirilerek yapılan değer düşüklüğü testlerinde, geri kazanılabilir tutar olarak satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer ile indirgenmiş nakit akışları yöntemiyle bulunan kullanım değerinden yüksek olanı kayıtlı değer ile karşılaştırmaktadır. Gemi değer düşüklüğü testlerinde yönetim, önemli tahmin ve varsayımlar kullanmıştır. Gemilerin konsolide finansal tablolar bir bütün olarak dikkate alındığında önemi ve uygulanan değerlendirme yöntemlerinin önemli yönetim tahmin ve varsayımlarını içermesi sebebi ile maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Gemilerin değer düşüklüğüne ilişkin uyguladığımız önemli denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: • Değerleme uzmanlarımızın katılımıyla değerlendirme modellerinin uygunluğu ile modellerde kullanılan iskonto oranlarının uygunluğu değerlendirilmiştir. • Değerleme modellerinde kullanılan gelir ve gider beklentilerinin makullüğü değerlendirilmiştir. • Yönetimin geri kazanılabilir tutarı belirlemek için kullandığı indirgenmiş nakit akışları hesaplamasındaki tahmin ve varsayımların tutarlılığı, uygunluğu ve matematiksel doğruluğu test edilmiştir. • Gemilerin yararlı ömürlerinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ve belirlenen yararlı ömür sonundaki kalıntı değeri için ise piyasa verileri değerlendirilmiştir. • Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman ve değer düşüklüğü hesaplamasına yönelik konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst

yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve konsolide finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Mart 2021

İstanbul, Türkiye

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR.....	8-95
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	30
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	30
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	35
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	36
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	37
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	41
10. STOKLAR	41
11. CANLI VARLIKLAR.....	41
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	42
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	42
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	43
14.1. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	45
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	45
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	45
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	46
18. ŞEREFİYE.....	46
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	46
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	46
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	46
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	46
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	46
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	47
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	47
26. TAAHHÜTLER	47
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	48
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	49
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	49
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	50
31. HASILAT.....	56
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	57
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	58
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	59
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	59
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	59
37. FİNANSMAN GİDERLERİ.....	60
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....	60
39. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	62

40.	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .63
41.	PAY BAŞINA KAZANÇ67
42.	PAY BAZLI ÖDEMELER67
43.	SİGORTA SÖZLEŞMELERİ.....67
44.	KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....67
45.	YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA67
46.	TÜREV ARAÇLAR.....67
47.	FİNANSAL ARAÇLAR.....68
48.	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....72
49.	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....88
50.	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR89
51.	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR89
52.	TMS'YE İLK GEÇİŞ.....95
53.	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR95
54.	ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....95

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.350.331	1.439.421
Nakit ve Nakit Benzerleri	47	109.142	136.348
Finansal Yatırımlar	47	568.326	804.424
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		93.110	804.424
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar		475.216	-
Ticari Alacaklar	7	43.400	11.382
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		43.400	11.382
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	611.056	472.426
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
Krediler ve Avanslar		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		611.056	472.426
Krediler ve Avanslar		296.517	236.642
Factoring Alacakları		314.525	235.773
Finansal Kiralama Alacakları		14	11
Diğer Alacaklar	9	9.567	6.935
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		9.567	6.935
Stoklar	10	3.251	3.034
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.734	1.986
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.734	1.986
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	-	403
Diğer Dönen Varlıklar	29	2.543	2.171
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		2.543	2.171
ARA TOPLAM		1.350.019	1.439.109
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	312	312
Duran Varlıklar		1.024.287	671.816
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	1,47	377	377
Ticari Alacaklar	7	256.918	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		256.918	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	4.529	13.067
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		4.529	13.067
Krediler ve Avanslar		4.529	12.683
Factoring Alacakları		-	384
Diğer Alacaklar	9	4	4
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4	4
Maddi Duran Varlıklar	14	754.188	646.957
Binalar		2	2
Tesis, Makine ve Cihazlar		171	129
Taşıtlar		751.494	643.833
Mobilya ve Demirbaşlar		1.244	1.424
Özel Maliyetler		467	769
Diğer Maddi Duran Varlıklar		810	800
Kullanım Hakkı Varlıkları	14.1	5.208	8.528
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17,18	355	500
Markalar		3	3
Lisanslar		257	294
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		95	203
Peşin Ödenmiş Giderler	12	9	1
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		9	1
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	2.699	2.382
TOPLAM VARLIKLAR		2.374.618	2.111.237

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		405.177	299.089
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	20.866	3.270
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		20.866	3.270
Banka Kredileri		20.835	3.267
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		31	3
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	93.951	70.335
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		3.441	2.834
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.441	2.834
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		90.510	67.501
Banka Kredileri		88.858	66.211
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.652	1.290
Ticari Borçlar	7	2.127	1.230
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.127	1.230
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	8	252.663	199.914
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Taraflara Borçlar		57.007	29.844
Müstakriz Fonları		57.007	29.844
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar		195.656	170.070
Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar		53.385	-
Müstakriz Fonları		3.933	4.475
Alınan Krediler		137.934	164.364
Factoring Borçları		352	1.190
Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlar		52	41
Diğer Borçlar	9	10.741	9.075
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		10.741	9.075
Ertelenmiş Gelirler	12	4.144	1.847
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		4.144	1.847
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	13.684	6.368
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.977	7.026
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	2.922	3.232
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	4.055	3.794
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	24	24
ARA TOPLAM		405.177	299.089
Uzun Vadeli Yükümlülükler		188.648	277.199
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	174.103	245.750
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	3.543
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	3.543
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		174.103	242.207
Banka Kredileri		173.060	240.554
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.043	1.653
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.855	4.358
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	4.855	4.358
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	9.690	27.091
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		593.825	576.288
ÖZKAYNAKLAR	30	1.780.793	1.534.949
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		1.718.130	1.504.925
Ödenmiş Sermaye		450.000	450.000
Sermaye Düzeltme Farkları		85.986	85.986
Geri Alınmış Paylar (-)		(39.706)	(91.018)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		103.422	4.945
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		(3.774)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	38	(337)	(663)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(337)	(663)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(337)	(663)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		276.378	208.806
Yabancı Para Çevrim Farkları	38	276.378	208.806
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		79.920	125.171
Yasal Yedekler		40.214	34.153
Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler		39.706	91.018
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		717.734	557.909
Net Dönem Karı veya Zararı		48.507	163.789
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR		62.663	30.024
TOPLAM KAYNAKLAR		2.374.618	2.111.237

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2020- 31.12.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2019- 31.12.2019
	Dipnot Referansları		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	31	124.687	116.549
Satışların Maliyeti	31	(125.395)	(97.640)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		(708)	18.909
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		143.603	178.559
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri	31	39.234	31.004
Kambiyo Gelirleri		23.632	24.991
Faiz Gelirleri	31	80.099	119.919
Türev Finansal İşlemlerden Kazanç		26	2
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	31	612	2.643
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		(42.874)	(59.873)
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	31	(1.135)	(1.286)
Kambiyo Giderleri		(20.974)	(24.846)
Faiz Giderleri	31	(19.003)	(30.036)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler	31	(1.762)	(3.705)
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		100.729	118.686
BRÜT KAR (ZARAR)		100.021	137.595
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(54.883)	(44.762)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	25.822	27.358
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(3.867)	(7.450)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		67.093	112.741
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	88.291	110.144
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	(22)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		155.384	222.863
Finansman Giderleri (-)	37	(23.067)	(27.918)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		132.317	194.945
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(88.224)	(30.691)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	(105.853)	(25.527)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	17.629	(5.164)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		44.093	164.254
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	39	-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)		44.093	164.254
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı (Sürdürülen ve Durdurulan Toplam)			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(4.414)	465
Ana Ortaklık Payları		48.507	163.789
Dönem Karının Dağılımı (Sürdürülen)			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.414)	465
Ana Ortaklık Payları		48.507	163.789
Dönem Zararının Dağılımı (Durdurulan)			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-
Pay Başına Kazanç		0,130	0,455
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç ⁽¹⁾	41	0,130	0,455
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç ⁽¹⁾	41	0,000	0,000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,130	0,455
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç ⁽¹⁾	41	0,130	0,455
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç ⁽¹⁾	41	0,000	0,000

⁽¹⁾ 1 tam TL nominal değerli hisse başına tam TL

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
DÖNEM KARI (ZARARI)		44.093	164.254
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	38		
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>		(353)	(694)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(353)	(694)
<u>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</u>		94.659	44.236
Yabancı Para Çevrim Farkları		94.659	44.236
- Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		94.659	44.236
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		94.306	43.542
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		138.399	207.796
<u>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</u>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		7.471	3.042
Ana Ortaklık Payları		130.928	204.754

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Not	Özkaynaklar																							
		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar																			Kontrol gücü olmayan paylar				
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Pay İhraç Primleri veya İskontoları	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Geçmiş Dönem Karı veya (Zararı)	Net Dönem Karı veya (Zararı)	Birikmiş Karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
								Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırılma Kazanç / Kayıpları			Yeniden Değerleme ve Sınıflandırılma Kazanç / Kayıpları												
							Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları /Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		SHFV Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırılma Kazançları (Kayıpları)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırılma Kazanç / Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler												
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	30	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	-	-	-	-	12.650	280.096	(293.188)	(13.092)	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar kar/(zararları)na transfer		-	-	-	-	-	382	-	60	60	60	-	-	-	-	-	292.746	(293.188)	(442)	-	-	-	-	-	-
Yasal yedeklere transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.650	(12.650)	-	-	(12.650)	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(663)	(663)	(663)	41.628	-	-	41.628	-	-	163.789	163.789	204.754	3.042	207.796			
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163.789	163.789	163.789	465	164.254			
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(663)	(663)	(663)	41.628	-	-	41.628	-	-	-	-	40.965	2.577	43.542			
Kar Payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılan nakit temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pay alışı dolayısıyla bağlı ortaklık pay oranı değişikliği		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklığın geri pay alımı nedeniyle bağlı ortaklıklarda pay oranı değişikliği		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri İle Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklıklarca kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	30	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			
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	30	450.000	85.986	(91.018)	-	4.945	-	-	(663)	(663)	(663)	208.806	-	-	208.806	125.171	557.909	163.789	721.698	1.504.925	30.024	1.534.949			
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		450.000	85.986	(91.018)	-	4.945	-	-	(663)	(663)	(663)	208.806	-	-	208.806	125.171	557.909	163.789	721.698	1.504.925	30.024	1.534.949			
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	663	663	663	-	-	-	-	6.061	157.065	(163.789)	(6.724)	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar kar/(zararları)na transfer		-	-	-	-	-	-	-	663	663	663	-	-	-	-	-	163.126	(163.789)	(663)	-	-	-	-	-	-
Yasal yedeklere transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.061	(6.061)	-	-	(6.061)	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(337)	(337)	(337)	82.758	-	-	82.758	-	-	48.507	48.507	130.928	7.471	138.399			
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.507	48.507	48.507	(4.414)	44.093			
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	(337)	(337)	(337)	82.758	-	-	82.758	-	-	-	-	82.421	11.885	94.306			
Kar Payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.800)	-	(28.800)	(28.800)	-	(28.800)			
Dağıtılan nakit temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.800)	-	(28.800)	(28.800)	-	(28.800)			
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	51.312	-	71.663	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51.312)	31.312	-	31.312	102.975	2.985	105.960			
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	-	-	1.706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.706	-	1.706			
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış (Azalış)		-	-	-	-	25.108	(3.774)	-	-	-	-	(15.186)	-	-	(15.186)	-	-	-	-	6.148	22.183	28.331			
Pay alışı dolayısıyla bağlı ortaklık pay oranı değişikliği		-	-	-	-	25.108	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.108	-	25.108			
Bağlı ortaklığın geri pay alımı nedeniyle bağlı ortaklıklarda pay oranı değişikliği		-	-	-	-	-	(3.774)	-	-	-	-	(15.186)	-	-	(15.186)	-	-	-	-	(18.960)	22.183	3.223			
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri İle Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklıklarca kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	248	-	248	248	-	248			
31 Aralık 20120 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	30	450.000	85.986	(39.706)	-	103.422	(3.774)	-	(337)	(337)	(337)	276.378	-	-	276.378	79.920	717.734	48.507	766.241	1.718.130	62.663	1.780.793			

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Notlar	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(234.732)	(148.286)
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		242.493	263.124
- Satılan Mallardan ve Verilen Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri		124.687	116.549
- Holding Faaliyetlerinden Nakit Girişleri		-	-
- Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Nakit Girişleri		124.687	116.549
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri		117.780	146.573
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alınan Faizler		78.546	115.569
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Hizmet Gelirleri		39.234	31.004
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulun Sözleşmeler İle İlgili Nakit Girişleri		26	2
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıkların Alınmasına İlişkin Nakit Girişleri		-	-
- Alım Satım Amaçlı Türev Araçlardan Nakit Girişleri		26	2
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları		(147.301)	(128.400)
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler		(87.982)	(70.657)
- Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları		(79.531)	(62.670)
- Personel Dışı Genel Yönetim Giderleri		(8.451)	(7.987)
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Çıkışları		(21.042)	(29.029)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ödenen Faizler		(19.907)	(27.743)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Hizmet Giderleri		(1.135)	(1.286)
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulun Sözleşmeler İle İlgili Nakit Çıkışları		-	-
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıkların Satılmasına İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
- Alım Satım Amaçlı Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		-	-
- Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(38.149)	(28.508)
- Kira Ödemeleri		(128)	(206)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		95.192	134.724
Alınan Faiz		8.685	1.425
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	40	(92.851)	(18.250)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(8.390)	3.433
Operasyonel Aktif ve Pasiflerdeki Değişimler		(237.368)	(269.618)
- Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardaki Net (Artış) / Azalış		-	-
- Zorunlu Karşılıklardaki (Artış) / Azalış		47	2.493
- Krediler ve Avanslardaki Net (Artış) / Azalış		(52.620)	(38.522)
- Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) / Azalış		(76.755)	(129.517)
- Finansal Kiralama Alacaklarındaki Net (Artış) / Azalış		(915)	(276)
- Diğer Varlıklardaki Net (Artış) / Azalış		(188.948)	(48.367)
- Para Piyasası İşlemlerinden Borçlardaki Net Artış / (Azalış)		53.385	(18.513)
- Müstakriz Fonlarındaki Net Artış / (Azalış)		26.460	(42.630)
- Faktoring Borçlarındaki Net Artış / (Azalış)		(838)	(240)
- Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlardaki Net Artış / (Azalış)		11	(16)
- Diğer Yükümlülüklerdeki Net Artış / (Azalış)		2.805	5.970
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		151.270	16.148
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		29.704	56.614
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıkların Satılmasına İlişkin Nakit Girişleri		29.704	56.614
- İtfâ Edilmiş Maliyeti Üzerinden Ölçülen Finansal Varlıkların Elden Çıkarılmasına İlişkin Nakit Girişleri		-	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(27.496)	(22.701)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıkların Satılmasına İlişkin Nakit Çıkışları		(27.496)	(22.701)
- İtfâ Edilmiş Maliyeti Üzerinden Ölçülen Finansal Varlıkların Alınmasına İlişkin Nakit Çıkışları	47	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.024	2.956
- Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	39	-	2.860
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	5.024	96
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.307)	(24.112)
- Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	39	-	(2.948)
- Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(7.292)	(20.913)
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(15)	(251)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	35	151.345	3.391
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		39.284	11.358
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		39.365	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		105.960	-
- Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		105.960	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		421.665	276.245
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(474.072)	(233.842)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(7.460)	(6.911)
Ödenen Temettüleri		(28.800)	-
- Bağlı Ortaklıklarca Ana Ortaklık Dışı Paylara Ödenen Temettüleri		(28.800)	-
Ödenen Faiz		(16.979)	(23.929)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(395)	(205)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(44.178)	(120.780)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tablonun tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Kur Farkı ve Parasal Zarar Etkisi		18.563	10.257
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)		(25.615)	(110.523)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		134.700	245.223
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		109.085	134.700
DURDURULAN FAALİYETLER			
	39		
Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Kur Farkı ve Parasal Zarar Etkisi		-	-
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)		-	-
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	53	-	-
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		-	-
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		18.563	10.257
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(25.615)	(110.523)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	134.700	245.223
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	109.085	134.700

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tablonun tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 11 Mart 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 105’tir (31 Aralık 2019:104).

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

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Sermaye Yapısı						
(Tam TL)	A Grubu	B Grubu	C Grubu	D Grubu	Toplam	Pay (%)
Halka açık	-	-	-	269.375.129	269.375.129	59,861
M. Turgut Yılmaz	707	441	707	114.748.150	114.750.005	25,500
GSD Holding A.Ş.	-	-	-	45.000.000	45.000.000	10,000
MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	20.250.000	20.250.000	4,500
Adeo Turizm Otelcilik Ticaret Limited Şirketi	-	-	-	624.600	624.600	0,139
Diğer İmtiyazlı Pay Sahipleri	-	266	-	-	266	0,000
Sermaye	707	707	707	449.997.879	450.000.000	100,000
Sermaye enflasyon farkı					85.985.890	
Enflasyon düzeltmeli sermaye					535.985.890	

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	

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in, yukarıda sunulan sermaye yapısında açıklandığı üzere, hisselerinin %59.86’sı (31 Aralık 2019: %49.86) halka açıktır. Ayrıca konsolidasyona tabi bağlı ortaklık GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %32 (31 Aralık 2019: %15,50) oranındaki hisseleri halka açıktır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 Aralık 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 Aralık 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⁾⁽³⁾	Türkiye	GSDDE	Denizcilik	68,00	83,41
GSD Faktoring A.Ş. ⁽¹⁾⁽³⁾	Türkiye	-	Faktoring	89,36	89,66
Dodo Maritime Ltd. ⁽²⁾	Malta	-	Denizcilik	100	100
Cano Maritime Ltd. ⁽²⁾⁽³⁾	Malta	-	Denizcilik	68,00	83,41
Hako Maritime Ltd. ⁽²⁾⁽³⁾	Malta	-	Denizcilik	68,00	83,41
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 A.Ş. altında 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. altında konsolide edilmektedir.

(3) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş.San.ve Tic. A.Ş. “GSD Marin” tarafından nominal bedeli 3.411.059 tam TL, maliyet tutarı 3.222.947,11 tam TL olan geri alınan payların BİST’te satışı ve GSD Holding A.Ş.’nin GSD Marin’de sahip olduğu hisselerden nominal bedeli 5.196.268 tam TL olan kısmını BİST’te 4,98-5,52 fiyat aralığında satışı sonrası, GSD Holding A.Ş.’nin GSD Marin’deki payı %77,958’den %68,00’e düşmüştür. GSD Marin’in GSD Faktoring A.Ş.’nin sermayesinde %1,98 paya sahip olması dolayısıyla, belirtilen işlemler sonucunda, GSD Holding A.Ş.’nin GSD Faktoring A.Ş.’nin sermayesindeki dolaylı pay oranı %0,306 azalmış ve doğrudan ve dolaylı toplam payı %89,662’den %89,356’ya düşmüştür.

Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 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 Aralık 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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 11 Mart 2021 tarihinde onaylanmıştır. Bu konsolide finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirmek, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve Geçerli Para Birimi

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

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

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

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

Tarih	TL/Avro	TL/ABD Doları
31 Aralık 2020	9,0079	7,3405
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 sona erdiği dönemin ortalama kurlarından çevrilmesini, yabancı para cinsinden parasal kalem alacaklar ve borçlara ilişkin kur farklarının konsolide finansal tablolarda diğer kapsamlı gelirde 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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarının dipnotlarıyla ilgili bölümlerde detaylı olarak açıklanmıştır.

31 Aralık 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.

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

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

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

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak,UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikle birlikte TFRS 16’ya COVID 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için COVID-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

Kiracılar için COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler’in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020’de, 2019’da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır; .

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve

- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar’daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;

- riskten korunma muhasebesi; ve açıklamalar.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler) (devamı)

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler

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

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

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

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (devamı)

Krediler

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

Banka'nın Kullandığı İş Modelini Değerlendirmesi

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

TFRS 16 Kiralamalar

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

a) Kiralama Tanımı

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

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

b) Kiracı olarak

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

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

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

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

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

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

b) Kiracı olarak (devamı)

değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

c) Kiraya veren olarak

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

Maddi Duran Varlıklar

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

31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiştir.

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

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

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bir işletmenin satın alınmasına bağlı olmadan elde edilen maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş itfa payları düşülmüş olarak gösterilirler. 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınmış maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden itfa payları düşülerek ifade edilmişlerdir. İşletme içinde yaratılan maddi olmayan duran varlıklar, geliştirme giderleri hariç, aktifleştirilmemekte ve oluştuğu 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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 amortismanı tabi tutulmaktadır.

Faktoring Alacakları, Faktoring Borçları ve Değer Düşüklüğü Karşılığı

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

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

Türev Finansal Araçlar

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

Emanetteki Varlıklar

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 alıfta 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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 tablolara 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.

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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 kapsamında 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

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin bilgiler, Not 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu notunun "Şirket ve Konsolide Edilen Grup Şirketlerinin Faaliyetleri" ve "Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar" ile Not 47 Finansal Araçlar notunun "GUD Farkı Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" kısmında açıklanmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim amaçlı olarak Grup raporlamasını, Bankacılık, Denizcilik, Faktoring ve Holding olmak üzere dört ayrı faaliyet alanında, Türkiye, Malta ve Hollanda Uluslararası olmak üzere üç ayrı coğrafi alanda bölümlenmiştir. Raporlanan her bir bölüme ait sonuçlarla ilgili bilgiler aşağıda sunulmuştur:

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (BİN TL) (01.01.2020-31.12.2020)										
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
	Bankacılık	Denizcilik ^{(1) (2)}	Faktoring	Holding						
Hasılat	-	127.197	-	950	(3.460)	124.687	4.707	124.687	(4.707)	124.687
Satışların Maliyeti (-)	-	(125.395)	-	(921)	921	(125.395)	(1.351)	(125.395)	1.351	(125.395)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	-	1.802	-	29	(2.539)	(708)	3.356	(708)	(3.356)	(708)
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	83.463	8	84.709	-	(24.577)	143.603	168.180	-	(24.577)	143.603
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri	39.205	-	35	-	(6)	39.234	39.240	-	(6)	39.234
Kambiyo Gelirleri	2.924	5	35.013	-	(14.310)	23.632	37.942	-	(14.310)	23.632
Faiz Gelirleri	39.769	1	49.275	-	(8.946)	80.099	89.045	-	(8.946)	80.099
Türev Finansal İşlemlerden Kazanç	26	-	-	-	-	26	26	-	-	26
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	1.539	2	386	-	(1.315)	612	1.927	-	(1.315)	612
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(5.943)	(912)	(57.035)	-	21.016	(42.874)	(63.890)	-	21.016	(42.874)
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(794)	-	(347)	-	6	(1.135)	(1.141)	-	6	(1.135)
Kambiyo Giderleri	(1.068)	-	(34.979)	-	15.073	(20.974)	(36.047)	-	15.073	(20.974)
Faiz Giderleri (-)	(3.559)	-	(21.381)	-	5.937	(19.003)	(24.940)	-	5.937	(19.003)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler	(522)	(912)	(328)	-	-	(1.762)	(1.762)	-	-	(1.762)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	77.520	(904)	27.674	-	(3.561)	100.729	104.290	-	(3.561)	100.729
BRÜT KAR/ZARAR	77.520	898	27.674	29	(6.100)	100.021	107.646	(708)	(6.917)	100.021
Genel Yönetim Giderleri (-)	(17.139)	(9.631)	(14.611)	(17.356)	3.854	(54.883)	(55.590)	(4.394)	5.101	(54.883)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	254	4.404	675	37.012	(16.523)	25.822	42.130	215	(16.523)	25.822
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(1.278)	-	(16.899)	14.310	(3.867)	(18.177)	-	14.310	(3.867)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	60.635	(5.607)	13.738	2.786	(4.459)	67.093	76.009	(4.887)	(4.029)	67.093
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	350	93	87.848	-	88.291	88.913	350	(972)	88.291
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	60.635	(5.257)	13.831	90.634	(4.459)	155.384	164.922	(4.537)	(5.001)	155.384
Finansman Gelirleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(427)	(23.087)	(541)	(3.471)	4.459	(23.067)	(11.055)	(17.443)	5.431	(23.067)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	60.208	(28.344)	13.290	87.163	-	132.317	153.867	(21.980)	430	132.317
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(13.295)	(5.415)	(3.247)	(66.267)	-	(88.224)	(83.427)	(4.797)	-	(88.224)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(13.368)	(5.555)	(3.279)	(83.651)	-	(105.853)	(101.056)	(4.797)	-	(105.853)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	73	140	32	17.384	-	17.629	17.629	-	-	17.629
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	46.913	(33.759)	10.043	20.896	-	44.093	70.440	(26.777)	430	44.093

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (BİN TL) (01.01.2020-31.12.2020)										
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)	46.913	(33.759)	10.043	20.896	-	44.093	70.440	(26.777)	430	44.093
Dönem Karı/(Zararı)nın Dağılımı (Sürdürülen ve Durdurulan Toplam)										
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	(5.484)	1.070	-	-	(4.414)	(4.414)	-	-	(4.414)
Ana Ortaklık Payları	46.913	(28.275)	8.973	20.896	-	48.507	74.854	(26.777)	430	48.507
DiĞER KAPSAMLI GELİRLER										
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(175)	(19)	(90)	(69)	-	(353)	(353)	-	-	(353)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(175)	(19)	(90)	(69)	-	(353)	(353)	-	-	(353)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	94.659	-	-	-	94.659	36.777	57.882	-	94.659
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	94.659	-	-	-	94.659	36.777	57.882	-	94.659
DiĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	(175)	94.640	(90)	(69)	-	94.306	36.424	57.882	-	94.306
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	46.738	60.881	9.953	20.827	-	138.399	106.864	31.105	430	138.399
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	6.411	1.060	-	-	7.471	7.471	-	-	7.471
Ana Ortaklık Payları	46.738	54.470	8.893	20.827	-	130.928	99.393	31.105	430	130.928
KONSOLİDE BİLANÇO (31.12.2020)										
TOPLAM VARLIKLAR	533.002	854.644	319.102	981.159	(313.289)	2.374.618	1.846.373	845.752	(317.507)	2.374.618
TOPLAM KAYNAKLAR	228.603	400.558	241.863	36.090	(313.289)	593.825	510.342	400.990	(317.507)	593.825
Diğer bölüm bilgileri (sürdürülen ve durdurulan faaliyetler)										
Sermaye (Sabit kıymet) için (verilen avanslar)/verilen avans transferleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye (Sabit kıymet) harcamaları	222	6.467	442	176	-	7.307	913	6.394	-	7.307
Dönem amortisman gideri	(193)	(46.005)	(181)	(743)	-	(47.122)	(1.258)	(45.864)	-	(47.122)
Dönem itfa payları	(35)	(110)	(12)	(3)	-	(160)	(160)	-	-	(160)
Kar veya zarar tablosundaki değer düşüklüğü karşılığı (gideri)/geri çevrilmesi geliri	(312)	(912)	(179)	-	-	(1.403)	(1.403)	-	-	(1.403)

(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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (BİN TL) (01.01.2019-31.12.2019)										
Faaliyet Gösterilen Ülke	Türkiye	Türkiye & Malta & Hollanda Uluslararası	Türkiye	Türkiye			Ülke Bazında Toplanmış Bölüm Bilgisi			
	Bankacılık	Denizcilik ⁽¹⁾ (2)	Factoring	Holding	Bölümlerarası Elemeler	Grup	Türkiye	Malta & Hollanda Uluslararası ⁽²⁾	GSDHO Kons. Bütün Elemeler	Grup
Hasılat	-	118.680	-	22.785	(24.916)	116.549	25.968	116.549	(25.968)	116.549
Satışların Maliyeti (-)	-	(97.640)	-	(761)	761	(97.640)	(1.143)	(97.640)	1.143	(97.640)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	-	21.040	-	22.024	(24.155)	18.909	24.825	18.909	(24.825)	18.909
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	94.837	10	89.341	-	(5.629)	178.559	184.188	-	(5.629)	178.559
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri	30.558	-	453	-	(7)	31.004	31.011	-	(7)	31.004
Kambiyo Gelirleri	1.967	2	25.871	-	(2.849)	24.991	27.840	-	(2.849)	24.991
Faiz Gelirleri	59.522	-	62.236	-	(1.839)	119.919	121.758	-	(1.839)	119.919
Türev Finansal İşlemlerden Kazanç	2	-	-	-	-	2	2	-	-	2
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	2.788	8	781	-	(934)	2.643	3.577	-	(934)	2.643
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(6.744)	(292)	(57.160)	-	4.323	(59.873)	(64.196)	-	4.323	(59.873)
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(753)	-	(540)	-	7	(1.286)	(1.293)	-	7	(1.286)
Kambiyo Giderleri	(1.255)	-	(25.723)	-	2.132	(24.846)	(26.978)	-	2.132	(24.846)
Faiz Giderleri (-)	(2.049)	-	(30.171)	-	2.184	(30.036)	(32.220)	-	2.184	(30.036)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler	(2.687)	(292)	(726)	-	-	(3.705)	(3.705)	-	-	(3.705)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	88.093	(282)	32.181	-	(1.306)	118.686	119.992	-	(1.306)	118.686
BRÜT KAR/ZARAR	88.093	20.758	32.181	22.024	(25.461)	137.595	144.817	18.909	(26.131)	137.595
Genel Yönetim Giderleri (-)	(14.850)	(8.649)	(12.687)	(11.662)	3.086	(44.762)	(45.336)	(3.608)	4.182	(44.762)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	87	8.921	191	20.831	(2.672)	27.358	29.508	522	(2.672)	27.358
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(2.753)	-	(7.546)	2.849	(7.450)	(10.299)	-	2.849	(7.450)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	73.330	18.277	19.685	23.647	(22.198)	112.741	118.690	15.823	(21.772)	112.741
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	152	1.607	-	108.880	(495)	110.144	113.591	1.112	(4.559)	110.144
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	(22)	-	(22)	(22)	-	-	(22)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	73.482	19.884	19.685	132.505	(22.693)	222.863	232.259	16.935	(26.331)	222.863
Finansman Gelirleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(414)	(25.859)	(618)	(1.222)	195	(27.918)	(9.121)	(23.056)	4.259	(27.918)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	73.068	(5.975)	19.067	131.283	(22.498)	194.945	223.138	(6.121)	(22.072)	194.945
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(16.071)	(7)	(4.554)	(10.059)	-	(30.691)	(30.691)	-	-	(30.691)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(16.639)	669	(4.600)	(4.957)	-	(25.527)	(25.527)	-	-	(25.527)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	568	(676)	46	(5.102)	-	(5.164)	(5.164)	-	-	(5.164)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	56.997	(5.982)	14.513	121.224	(22.498)	164.254	192.447	(6.121)	(22.072)	164.254

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (BİN TL) (01.01.2019-31.12.2019)										
Faaliyet Gösterilen Ülke	Türkiye	Türkiye& Malta& Hollanda Uluslararası	Türkiye	Türkiye			Ülke Bazında Toplanmış Bölüm Bilgisi			
	Bankacılık	Denizcilik ⁽¹⁾	Faktoring	Holding	Bölümlerarası Elemeler	Grup	Türkiye	Malta& Hollanda Uluslararası ⁽²⁾	GSDHO Kons. Bütün Elemeler	Grup
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	56.997	(5.982)	14.513	121.224	(22.498)	164.254	192.447	(6.121)	(22.072)	164.254
Dönem Karı/(Zararı)nın Dağılımı (Sürdürülen ve Durdurulan Toplam)										
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	(1.035)	1.500	-	-	465	465	-	-	465
Ana Ortaklık Payları	56.997	(4.947)	13.013	121.224	(22.498)	163.789	191.982	(6.121)	(22.072)	163.789
DiĞER KAPSAMLI GELİRLER										
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(255)	(71)	(182)	(186)	-	(694)	(694)	-	-	(694)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(255)	(71)	(182)	(186)	-	(694)	(694)	-	-	(694)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	44.236	-	-	-	44.236	15.319	28.917	-	44.236
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	44.236	-	-	-	44.236	15.319	28.917	-	44.236
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DiĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	(255)	44.165	(182)	(186)	-	43.542	14.625	28.917	-	43.542
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	56.742	38.183	14.331	121.038	(22.498)	207.796	207.072	22.796	(22.072)	207.796
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	1.561	1.481	-	-	3.042	3.042	-	-	3.042
Ana Ortaklık Payları	56.742	36.622	12.850	121.038	(22.498)	204.754	204.030	22.796	(22.072)	204.754
KONSOLİDE BİLANÇO (31.12.2019)										
TOPLAM VARLIKLAR	328.290	731.908	239.996	863.975	(52.932)	2.111.237	1.539.341	725.498	(153.602)	2.111.237
TOPLAM KAYNAKLAR	70.629	346.337	172.710	34.626	(48.014)	576.288	315.735	409.237	(148.684)	576.288
Diğer bölüm bilgileri (sürdürülen ve durdurulan faaliyetler)										
Sermaye (Sabit kıymet) için (verilen avanslar)/verilen avans transferleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye (Sabit kıymet) harcamaları	570	19.501	451	642	-	21.164	1.906	19.258	-	21.164
Dönem amortisman gideri	(130)	(35.092)	(82)	(815)	-	(36.119)	(1.149)	(34.970)	-	(36.119)
Dönem itfa payları	(49)	(95)	(11)	(3)	-	(158)	(158)	-	-	(158)
Kar veya zarar tablosundaki değer düşüklüğü karşılığı (gideri)/geri çevrilmesi geliri	(1.544)	(291)	(290)	-	-	(2.125)	(2.125)	-	-	(2.125)

(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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

6. 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 Aralık 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		
Alınan Mevduat-Müstakriz Fonu	-	-	57.007	-	-	29.844	-

31 Aralık 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		
Faiz geliri	-	-	-	-	-	2	-
Faiz gideri	-	-	1.530	-	-	596	-
Kira gideri	-	-	5.412	-	-	5.113	-
Komisyon geliri	-	-	3	-	-	1	-
Bağış gideri	263	-	-	266	-	-	-

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, 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, sürdürülen faaliyetler için 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda 16.799 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 10.510 TL).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alıcılar ⁽¹⁾	293.628	10
Denizcilik faaliyetlerinden ticari alacaklar	6.690	11.372
Şüpheli dış ticaret alacakları	1.981	1.981
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(1.981)	(1.981)
Toplam	300.318	11.382

(1) Alıcılar tutarının 293.621 TL'lik bölümü Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'nin satılan %5,40'lık payına ilişkin satış bedelidir. Söz konusu tutarın 36.703 TL'si bilançoda kısa vadeli ticari alacaklar içerisinde, 256.918 TL ise uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareketleri:

	31 Aralık 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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi, likidite ve piyasa risklerine ilişkin analiz, 48 No'lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısımlarında verilmiştir.

b) Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Denizcilik faaliyetlerinden ticari borçlar	1.915	876
Satıcılar	134	276
Aracılı ihracat borçları	78	78
Toplam	2.127	1.230

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan likidite ve piyasa risklerine ilişkin analiz, 48 No'lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısımlarında verilmiştir.

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

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

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 karşılıklar pasifte diğer karşılıkların içinde gösterilmiştir.

Beklenen Kredi Zararları Karşılığı Hareket Tablosu:

	Sürdürülen Faaliyetler	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı karşılık tutarı	465	4.010
Tahsilat	(114)	(1.059)
Dönem içinde ayrılan beklenen kredi zararları karşılığı	426	2.603
Dönem içinde ayrılan net karşılık	312	1.544
Dönem içinde aktiften silinen krediler	-	(2.850)
Genel karşılık tasnifi	(177)	(2.239)
Dönem sonu karşılık tutarı	600	465

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

Grup, takipteki krediler için faiz tahakkuk ettirmemektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, faiz tahakkuk ettirilmemiş kredi tutarı 4.269 TL'dir (31 Aralık 2019: 4.195 TL).

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi, likidite ve piyasa risklerine ilişkin analiz, 48 No'lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısımlarında verilmiştir.

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

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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı karşılık tutarı	5.648	5.358
Tahsilat	(129)	(368)
Dönem içinde ayrılan karşılık	308	658
Dönem içinde ayrılan net karşılık	179	290
Dönem içinde aktiften silinen faktoring alacakları	-	-
Dönem sonu karşılık tutarı	5.827	5.648

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi, likidite ve piyasa risklerine ilişkin analiz, 48 No'lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısımlarında verilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	21	16
Şüpheli finansal kiralama alacakları	5.025	4.113
Finansal kiralama alacakları, brüt	5.046	4.129

Eksi: Kazanılmamış faiz geliri	(7)	(5)
Eksi: Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığı	(5.025)	(4.113)

Finansal kiralama alacakları, net	14	11
--	-----------	-----------

Net Finansal Kiralama Alacaklarının Vade Dağılımı:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 yıldan kısa	14	11
1-5 yıl arası	-	-
Finansal kiralama alacakları, net	14	11

Şüpheli Finansal Kiralama Alacakları Karşılığı Hareket Tablosu:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı karşılık tutarı	4.113	3.822
Dönem içinde ayrılan şüpheli alacaklar karşılığı	912	292
Tahsilat	-	(1)
Dönem içinde ayrılan net karşılık	912	291
Dönem içinde aktiften silinen finansal kiralama alacakları	-	-
Dönem sonu karşılık tutarı	5.025	4.113

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi, likidite ve piyasa risklerine ilişkin analiz, 48 No'lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısımlarında verilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
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 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	Tutar		Faiz Oranı (%)		Tutar		Faiz Oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Kısa vadeli	137.934	-			164.364	-		
Sabit faiz	137.934	-	9,05-20,00	-	164.364	-	10,25-25,00	-
Toplam	137.934	-			164.364	-		

b) Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Bankalararası para piyasasından alınan borçlar	53.385	-	16,50-18,05	-	-	-	-	-
Toplam para piyasası işlemlerinden borçlar	53.385	-			-	-		

c) Müstakriz Fonları

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Vadesiz	814	22	-	-	868	510	-	-
Vadeli	39.227	20.877	12,50-17,90	3,90-3,90	3.097	29.844	8,00-10,50	3,50-3,50
Toplam	40.041	20.899			3.965	30.354		

d) Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlar

Kısa Vadeli Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal kiralama kapsamında alınan avanslar	52	41
Finansal kiralama konusu mala ilişkin borçlar	-	-
Toplam	52	41

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan likidite ve piyasa risklerine ilişkin analiz, 48 No'lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısımlarında verilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar, Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019
Takas hesabı ⁽¹⁾	7.718	6.481
Verilen depozito ve teminatlar	400	38
Diğer	1.449	416
Toplam	9.567	6.935

⁽¹⁾ Diğer alacaklardaki takas hesabındaki 7.718 TL tutarı ile aynı tutarda diğer borçlarda ödeme emirleri bulunmakta olup bu iki hesabın ilgili tutarları karşılıklı çalışmaktadır.

Diğer Alacaklar, Duran Varlıklar

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

Diğer Alacaklardaki Verilen Teminatlar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer verilen teminat	404	42
Toplam	404	42

Diğer Borçlar, Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödeme emirleri	8.030	6.892
Kurumlar vergisi hariç ödenecek vergi ve diğer yasal yükümlülükler	1.932	1.680
Diğer	779	503
Toplam	10.741	9.075

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi, likidite ve piyasa risklerine ilişkin analiz, 48 No'lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısımlarında verilmiştir.

10. STOKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gemi madeni yağı	1.849	1.584
Gemi yakıtı	1.402	1.450
Toplam	3.251	3.034

11. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler, Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	2.734	1.986
Toplam	2.734	1.986

Peşin Ödenmiş Giderler, Duran Varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli diğer peşin ödenmiş giderler	9	1
Toplam	9	1

Ertelenmiş Gelirler, Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gemi kiralarna ilişkin ertelenmiş gelirler	4.126	1.824
Faktoring faaliyetine ilişkin ertelenmiş gelirler	5	13
Diğer	13	10
Toplam	4.144	1.847

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Binalar	Ofis ve Araç Donanımlar	Özel Maliyetler	Gemiler	Havuzlama ⁽²⁾	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2020, net defter değeri	2	2.353	769	624.134	19.139	560	646.957
Edinilenler	-	487	62	855	5.539	349	7.292
Elden çıkarılanlar	-	-	-	(4.908)	-	(23)	(4.931)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	146.796	5.196	-	151.992
Dönem amortisman gideri	-	(615)	(364)	(38.583)	(7.281)	(279)	(47.122)
31 Aralık 2020, net defter değeri	2	2.225	467	728.294	22.593	607	754.188

31 Aralık 2020							
Maliyet	2	6.753	2.222	329.018	28.125	1.573	367.693
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	655.015	8.290	-	663.305
Birikmiş amortisman ⁽¹⁾	-	(4.528)	(1.755)	(255.739)	(13.822)	(966)	(276.810)
31 Aralık 2020, net defter değeri	2	2.225	467	728.294	22.593	607	754.188

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

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

	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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Grup, Grup'un bağlı ortaklıklarının sahibi olduğu altı adet kuru yük gemisi için, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, her bir gemi ayrı bir nakit yaratan birim sayılarak yapılan değer düşüklüğü hesaplamasında, geri kazanılabilir değer olarak satış giderleri düşülmüş gerçeğe uygun değer ile indirgenmiş nakit akışları yöntemiyle bulunan kullanım değerinden yüksek olanı olan kullanım değerini, TMS 36 uyarınca esas almış ve altı gemiden her biri için bu şekilde bulunan kullanım değerleri kayıtlı değerlerden yüksek olduğu için, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır. 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 tabii tutarı bulurken maliyetten düşülen tutarlar, kullanım değeri hesaplamasında nakit girişi olarak kullanılmıştır. Sabit ya da değişken bazlı kiralamaların uygulandığı dönemlerin seçimi ya da kiralama süresinin bittiği anda gemilerin dünya üzerindeki konumu, hesaplamalarda aynı varsayımlar altında öngörülenden farklı gerçekleştirmelere yol açabilecek temel etkenlerdir. Varsayımların gerçekleşmesi ise, dünya kuru yük gemi taşımacılığı piyasasına yön veren pek çok değişik ölçekte pek çok etkene bağlıdır. Grup yönetimi, bu temel varsayımların herhangi birinde makul olarak olabilecek herhangi bir değişikliğin, bu nakit yaratan birimlerin toplam kayıtlı değerlerinin toplam geri kazanılabilir değerlerinin üzerine çıkmasına yol açmayacağına inanmaktadır.

COVID-19 salgını, GSD Marin ve GSD Shipping B.V'in bulunduğu küresel denizcilik sektörüne ve operasyonlarımıza bir takım etkileri olmuştur. 2020'nin başlarında koronavirüsün hızla yayılması ve Çin'den gelen mallara olan talebin azalması nedeniyle ilk çeyrek için time charter oranları etkilenmiştir. Salgının küresel denizcilik sektörüne ve operasyonlara olan olumsuz etkileri ikinci çeyrekte itibaren azalmaya başlamış olup grup olarak altı gemi ile faaliyet gösterdiğimiz dökme yük segmentindeki gelişmeler umut verici hâle gelmiştir. Baltık dökme yük endeksinin (BDI) Mayıs 2020 döneminde 400 seviyelerinde iken, emtia fiyatlarındaki yukarı yönlü hareketlenmenin katkısıyla 31 Aralık 2020 itibarıyla 1.366 seviyesine ve Şubat 2021 sonu itibarıyla da 1.675 seviyesine yükselerek Denizcilik sektöründe ciddi bir toparlanma sürecine girilmiştir. Tüm dünyadaki seyahat kısıtlamaları nedeniyle mürettebat değişiklikleri sırasında yaşanan zorluklar, kısıtlamaların esnek hâle gelmesiyle yılın ikinci yarısından itibaren düzene girmiş, yedek parça temini ve servis mühendislerinin gemi ziyaretleri gibi önemli operasyonlar kesintisiz devam etmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

14.1. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup, dönem içinde 5.208 TL tutarında kullanım hakkı varlığı aktifleştirmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi 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	1.665	1.233	2.898
Elden çıkarılanlar	(278)	(16)	(294)
Dönem amortisman gideri	(4.405)	(1.519)	(5.924)
31 Aralık 2020, net defter değeri	2.818	2.390	5.208
1 Ocak 2020			
Maliyet	11.231	5.125	16.356
Birikmiş amortisman	(8.413)	(2.735)	(11.148)
31 Aralık 2020, net defter değeri	2.818	2.390	5.208
	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

15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Bulunmamaktadır.

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

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

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

18. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Bulunmamaktadır.

20. 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.

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Bulunmamaktadır.

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Ticari alacaklar, krediler ve avanslar, faktoring alacakları ve finansal kiralama için ayrılan karşılıklara ilişkin açıklamalar, Not 7 Ticari Alacaklar ve Borçlar, Not 8 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar notlarında verilmiştir. Maddi duran varlıklar ve satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların hareketlerine ilişkin açıklamalar, Not 14 Maddi Duran Varlıklar ve Not 39 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler notlarında verilmiştir.

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır.

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Davalar ve Dava Karşılığı

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

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gayrinakdi krediler için ayrılan beklenen zarar karşılığı ⁽¹⁾	4.055	3.794
Toplam	4.055	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:

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskine ilişkin analiz, 48 No’lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısmında verilmiştir.

26. TAAHHÜTLER

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	3.637.392	2.686.841
Kabul kredileri	1.621	151.207
Toplam gayrinakdi krediler	3.639.013	2.838.048
Diğer taahhütler	-	-
Toplam gayrinakdi krediler ve diğer bilanço dışı yükümlülükler	3.639.013	2.838.048

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskine ilişkin analiz, 48 No’lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısmında verilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İkramiye karşılığı ⁽¹⁾	2.922	3.232
Toplam	2.922	3.232

⁽¹⁾ İkramiye karşılığı tutarının 474 TL'si GSD Holding A.Ş.'ye, 1.624 TL'si GSD Faktoring A.Ş.'ye (1.624 TL tutarın 1.116 TL'si yönetim kurulu kar payı karşılığı, 508 TL'si diğer personel ikramiye karşılıklarından oluşmaktadır), 213 TL'si GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'ye, 611 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	3.232	2.445
Dönem içinde ters çevrilen karşılık	(456)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	146	787
Dönem sonu bakiyesi	2.922	3.232

Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	3.439	2.977
İzin karşılığı	1.416	1.381
Toplam	4.855	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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Faiz oranı (%)	13,20	11,56
Tahmini Maaş/Kıdem Tazminatı Tavanı Artış Oranı (%)	9,00	7,00
Net İskonto Oranı	4,20	4,56

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 Temmuz 2020 tarihinden itibaren 7.117,17 tam TL kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır (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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığının Dönem İçindeki Hareketleri:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	2.977	1.850
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	442	866
Karşılık üzerindeki faiz gideri	164	176
Ödenerek geri çevrilen karşılık	(723)	(278)
Ödenmeyerek geri çevrilen karşılık	(16)	(34)
Cari hizmet gideri	595	397
Dönem sonu bakiyesi	3.439	2.977

İzin Karşılığının Dönem İçindeki Hareketleri:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	1.381	1.178
Dönem içinde ters çevrilen karşılık	(37)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	72	203
Dönem sonu bakiyesi	1.416	1.381

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler, Not 31 Hasılat ve Not 33 Genel Yönetim Giderleri notlarında açıklanmıştır.

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen iş ve personel avansları	-	1
Devreden KDV	2.543	2.170
Toplam	2.543	2.171

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer	24	24
Toplam	24	24

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan likidite ve piyasa risklerine ilişkin analiz, 48 No'lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısımlarında verilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

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

Pay Grubu	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Toplam Pay Adedi	Nominal Değer (tam TL)/ Adet	Toplam Nominal Değer (tam TL)	Toplam Pay 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.

Kayıtlı Sermaye Tavanı

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Geri Alınmış Paylar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablolarında Grup’un özkaynakları altında gösterilen GSD Holding A.Ş. paylarını içeren geri alınmış paylar aşağıda sunulmuştur:

GSD Holding A.Ş. Hissesi Sahibi Bağlı Ortaklık	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Taşınan Değer	Nominal Değer	Nominal %	Taşınan Değer	Nominal Değer	Nominal %
GSD Holding A.Ş. ⁽¹⁾	39.706	45.000	%10,000	91.018	90.000	%20,000
Toplam	39.706	45.000	%10,000	91.018	90.000	%20,000

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

Kar 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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

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 TL 2019 yılı net karından 6.061 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak ve 163.789 TL 2019 yılı konsolide TFRS net karından 6.061 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak, 36.000 TL tutarında nakit kar payının, Şirket'in konsolide TFRS mali tablolarında 36.000 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 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, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne dağıtılacak olan kar payının dağıtım şeklinin Yönetim Kurulu'nca belirlenmesi; kar payı dağıtım tarihinin, en geç 30 Haziran 2020 tarihi olmak üzere, belirlenmesi konusunda, Şirket Yönetim Kurulu'nun yetkilendirilmesi,

Şirket'in yasal kayıtlarındaki 2019 yılı net karından geri kalan 75.163 TL'nin ve konsolide TFRS net karından geri kalan 117.728 TL'nin olağanüstü yedek akçelere ayrılması kararlaştırılmıştır.

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, nakit kar payı ödeme tarihini 29 Mayıs 2020 olarak kararlaştırmıştır ve böylece nakit kar payı ödemeleri halka kapalı paylar için 29 Mayıs 2020 tarihinde, halka açık paylar için, 2 gün valörlü olarak, 2 Haziran 2020 tarihinde yapılmıştır.

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 TL 1. tertip yedek akçe olarak, ortaklara 1. kar payı olarak 2.250 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 11.284 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 73.068 TL tutarındaki brüt karından, 16.639 TL'sinin vergi ve diğer yasal yükümlülükler olarak, 2.821 TL'sinin 1. tertip yasal yedek akçe, 2.500 TL'sinin Banka ana sözleşmesinin 24. maddesi C fıkrası hükmü uyarınca 1. kar payı, kalan 51.108 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, 6.934 TL 2019 yılı net karının 347 TL kadarının birinci tertip yasal yedeklere ve kalan 6.587 TL kadarının olağanüstü yedeklere ayrılması ve konsolide TFRS finansal tablolarındaki 5.745 Bin TL 2019 yılı net zararının geçmiş yıl zararlarına aktarılması ve Şirket'in konsolide TFRS finansal tablolarında tamamı geçmiş yıl zararlarından karşılanmak üzere birinci tertip yasal yedeğe 347 Bin TL ayrılması karar verilmiştir.

Geçmiş Yıllar Karları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü yedekler	613.689	522.961
Hisse senetleri ihraç primleri enflasyon düzeltmesi farkları	6.302	6.304
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları	5.868	5.868
Hisse ihraç maliyetleri	(901)	(901)
TFRS düzeltmeleri	92.776	23.677
Geçmiş yıllar karları	717.734	557.909

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem net karı/(zararı)	399.921	121.224
Olağanüstü yedekler (maliyet bedeli)	521.682	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 ⁽¹⁾	1.013.610	628.438

⁽¹⁾ 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 TL 2019 yılı net karından 6.061 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak ve 163.789 Bin TL 2019 yılı konsolide TFRS net karından 6.061 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak, 36.000 TL tutarında nakit kar payının, Şirket'in konsolide TFRS finansal tablolarında 36.000 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 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, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne dağıtılacak olan kar payının dağıtım şeklinin Yönetim Kurulu'nca belirlenmesi; kar payı dağıtım tarihinin, en geç 30 Haziran 2020 tarihi olmak üzere, belirlenmesi konusunda, Şirket Yönetim Kurulu'nun yetkilendirilmesi, Şirket'in yasal kayıtlarındaki 2019 yılı net karından geri kalan 75.163 TL'nin ve konsolide TFRS net karından geri kalan 117.728 TL'nin olağanüstü yedek akçelere ayrılması kararlaştırılmıştır.

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, nakit kar payı ödeme tarihini 29 Mayıs 2020 olarak kararlaştırmıştır ve nakit kar payı ödemeleri halka kapalı paylar için 29 Mayıs 2020 tarihinde, halka açık paylar için, 2 gün valörlü olarak, 2 Haziran 2020 tarihinde yapılmıştır.

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.

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

Vergi Usul Kanunu Geçici Madde 25 ve Mükerrer Madde 298'e göre, pasif kalemlere ait enflasyon fark hesapları, herhangi bir suretle başka bir hesaba nakledildiği veya işletmeden çekildiği takdirde, bu işlemlerin yapıldığı dönemlerin kazancı ile ilişkilendirilmeksizin, bu dönemde vergiye tâbi tutulur. Ancak öz sermaye kalemlerine ait enflasyon farkları, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilir veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilir; bu işlemler kâr dağıtımını 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 Dağıtım 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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

30. 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 alış ve/veya satış bedelleriyle bağlı ortaklık özkaynak kalemlerindeki pay oranı değişimlerinin net etkisini, konsolide kapsamlı gelir tablosundan geçirmeyip, değer artış fonlarındaki değişim etkisi dışında özkaynak içinde açılan “Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu”nda ve değer artış fonlarındaki değişimi değer artış fonlarında izlemektedir ve özkaynaklarda izlenen “Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu”nun geçmiş yıl sonu bakiyesini, her yıl başında özkaynaklardaki “Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)”na aktarmaktadır.

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

	31 Aralık 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	(3.774)	-
Dönem sonu bakiyesi	(3.774)	-

Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu Birikimli Açıklamaları:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic.A.Ş.’nin geri alınan paylarının satışı sonucunda GSD Holding A.Ş. ‘nin pay oranındaki değişiklikler	(3.774)	-
Toplam	(3.774)	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

30. 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
	23.071	6.953	30.024
01.01.2020			
Azınlığın gelir tablosundaki kar/(zarar) payı	(5.484)	1.070	(4.414)
Azınlığın özkaynaklardaki çevrim farkı kar/(zarar) payı	11.901	-	11.901
Azınlığın özkaynaklardaki tanımlanmış fayda planları YÖ kazançları/(kayıpları) payı	(6)	(10)	(16)
Azınlığın paylara ilişkin primler/iskontolardaki geri alınan pay satış kar/zararı payı	2.985	-	2.985
Azınlığın pay oranındaki değişimin etkisi	21.979	204	22.183
31.12.2020	54.446	8.217	62.663

Kontrol Gücü Olmayan Paylar Hareket Tablosu	GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San.ve Tic.A.Ş.	GSD Faktoring A.Ş.	Konsolide
	21.510	5.472	26.982
01.01.2019			
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⁾

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

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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

31. HASILAT

Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gemi kiralama geliri	116.853	114.977
Diğer gelirler	7.834	1.572
Denizcilik sektörü gelirleri	124.687	116.549
Gemi amortisman gideri	(45.864)	(34.970)
Personel ücretleri	(43.208)	(33.292)
Çeşitli gemi malzemesi, yağ ve yakıt giderleri	(21.237)	(17.925)
Gemi sigorta giderleri	(5.707)	(4.581)
Teknik yönetim giderleri	(4.935)	(3.942)
Bakım onarım giderleri	-	(566)
Geri ödenen kira gideri	(1.248)	(313)
Diğer giderler	(3.196)	(2.051)
Denizcilik sektörü giderleri	(125.395)	(97.640)
Denizcilik sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	(708)	18.909

Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı/Maliyeti

a) Hizmet Gelirleri/Giderleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan ücret ve komisyonlar	39.096	30.856
Bankacılık işlemlerinden alınan gelirler	138	148
Toplam hizmet gelirleri	39.234	31.004
Ödenen ücret ve komisyonlar	(1.135)	(1.286)
Toplam hizmet giderleri	(1.135)	(1.286)
Net hizmet gelirleri	38.099	29.718

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

31. HASILAT (devamı)

b) Faiz Gelirleri/Giderleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Faiz gelirleri		
Factoring faiz gelirleri	49.246	62.235
Kredilerden alınan faizler	27.376	50.822
Bankalardan alınan faizler	3.394	3.075
Para piyasası işlemlerinden alınan faizler	78	3.255
Diğer faiz gelirleri	4	119
Finansal kiralama faiz gelirleri	1	-
Menkul değerler cüzdanından alınan faizler	-	413
Toplam faiz gelirleri	80.099	119.919
Faiz giderleri		
Kullanılan kredilere verilen faizler	(15.594)	(23.063)
Para piyasası işlemlerine verilen faizler	(1.442)	(5.670)
Diğer faiz giderleri	(1.967)	(1.303)
Toplam faiz giderleri	(19.003)	(30.036)
Net faiz gelirleri	61.096	89.883

Finans Sektörü Faaliyetleri Karşılık (Gideri)/Geliri, net

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kredi değer düşüklüğü (karşılığı)/geri çevrilmesi	(312)	(1.544)
Factoring alacakları değer düşüklüğü (karşılığı)/geri çevrilmesi	(179)	(290)
Finansal kiralama alacakları değer düşüklüğü (karşılığı)/geri çevrilmesi	(912)	(291)
Toplam	(1.403)	(2.125)

Sermaye piyasası işlem karı/zararı

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sermaye piyasası işlem karı	-	270
Toplam	-	270

Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/(Giderleri), net

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
BDDK katılım payı	(86)	(128)
Bankalar Birliği masraf payı	(30)	(24)
Diğer (giderler)/gelirler	369	945
Toplam	253	793

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel giderleri	(38.962)	(29.895)
TFRS 16 'ya göre hesaplanan kira amortisman gideri	(5.924)	(5.367)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.418)	(1.307)
Gelir vergisi dışındaki vergiler	(1.322)	(1.212)
Dış denetim giderleri	(1.210)	(1.121)
İletişim giderleri	(1.203)	(1.020)
Bina ve sabit kıymet giderleri	(1.152)	(833)
Taşıt, ulaşım ve yolculuk giderleri	(658)	(987)
Bağış yardım ve sosyal sorumluluk giderleri	(213)	(206)
Büro ve basılı malzeme giderleri	(164)	(147)
Kira gideri	(128)	(206)
Sigorta giderleri	(70)	(56)
Dava giderleri	(54)	(5)
İlan ve reklam gideri	(28)	(12)
Diğer giderler	(2.377)	(2.388)
Toplam	(54.883)	(44.762)

Personel Giderleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ücret gideri	(24.563)	(20.929)
Ödenen ikramiyeler	(7.736)	(2.699)
SGK prim gideri	(3.087)	(2.571)
Diğer menfaatler	(1.791)	(1.798)
Ödenen kıdem tazminatı	(722)	(426)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(595)	(397)
İkramiye karşılık gideri	(146)	(787)
Ödenen izin ücreti	(107)	(20)
İzin karşılık gideri	(72)	(203)
Diğer	(143)	(65)
Toplam	(38.962)	(29.895)

Pazarlama Giderleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer kambiyo karı	22.978	22.793
Bankalardan alınan faiz geliri	1.436	3.878
Kıdem tazminatı karşılığı iptali geliri	739	312
İkramiye karşılığı iptali geliri	456	-
İzin karşılığı iptali geliri	37	-
Diğer gelirler	176	375
Toplam	25.822	27.358

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer kambiyo zararı	(3.867)	(7.450)
Toplam	(3.867)	(7.450)

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal yatırımların kambiyo karı ⁽¹⁾	517	84.923
Sabit kıymet çıkış karı	93	189
Finansal varlık pay satışı kur farkı geliri ⁽²⁾	36.769	-
Bono satış karı	2	267
Menkul değerler değerleme karı (faizli menkul değerler hariç)	350	845
Diğer gelirler	50.560	23.920
Toplam	88.291	110.144

⁽¹⁾ Bono cari dönem kur farkı gelir tutarıdır.

⁽²⁾ Silopi Elektrik Üretim A.Ş. paylarının satışından kaynaklanan kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

Diğer gelirler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlık gelir tahakkuku	16.516	23.920
Finansal varlık alacak kur farkı	26.573	-
Diğer gelirler	7.471	-
Toplam	50.560	23.920

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit kıymet çıkış zararı	-	(22)
Diğer giderler	-	-
Toplam	-	(22)

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler Not 31 Hasılat ve Not 33 Genel Yönetim Giderleri notlarında açıklanmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

37. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Faiz giderleri	(16.742)	(22.856)
Borçlanmadan kaynaklanan kambiyo zararları	(5.766)	(4.681)
Çalışan karşılığı üzerindeki faiz gideri	(164)	(176)
Diğer finansman giderleri	(395)	(205)
Toplam	(23.067)	(27.918)

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. 47 (b) numaralı dipnotta açıklandığı üzere Grup'un sahip olduğu Silopi Elektrik Üretim A.Ş. hisseleri Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar altında sınıflanmış olup değerlendirme farkları diğer kapsamlı gelirden takip edilmeye başlanacaktır.

Yabancı Para Çevrim Farkları:

Grup'un "Birikimli Yabancı Para Çevrim Farkları", 1 Ocak 2020 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında, Grup'un konsolide TFRS finansal tablolarında sürdürülen faaliyetler kapsamında sınıflanmış GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Shipping B.V. şirketlerine ait tutarlardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2019	Dönem Değişimi	31 Aralık 2020
Kar hariç özkaynak YP çevrim farkı	160.706	89.399	250.105
Ortalama kurdan çevrilen gelir tablosu YP çevrim farkı	2.653	918	3.571
Uzun vadeli alacak YP çevrim kur farkı	77.249	5.427	82.676
YP çevrim kur farkı cari vergi geliri/(gideri) etkisi	(9.094)	(1.085)	(10.179)
YP çevrim kur farkı ertelenmiş vergi geliri/(gideri) etkisi	(6.362)	-	(6.362)
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı (dönem başı değişimi)	4.031	(15.186)	(11.155)
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı (dönem sonu değişimi)	2.718	-	2.718
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı (dönem payı)	(23.095)	(11.901)	(34.996)
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı (toplam)	(16.346)	(27.087)	(43.433)
Toplam YP çevrim farkı, net	208.806	(67.572)	276.378

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ (devamı)

Yabancı Para Çevrim Farkları Hareket Tablosu:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	208.806	167.178
Fon dönem artış/(azalışı)	96.903	46.476
Kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen cari vergi gideri etkisi	(1.085)	(1.678)
Kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri /(gideri) etkisi	-	-
Kontrol gücü olmayan payların yabancı para çevrim farkı dönem başı değişimi	(15.186)	-
Kontrol gücü olmayan payların yabancı para çevrim farkı dönem sonu değişimi	-	-
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış /(azalışı) payı	(11.901)	(2.608)
İştirak ve bağlı ortaklık satışı dolayısıyla birikmiş çevrim farkları	(1.159)	(562)
Dönem sonu bakiyesi	276.378	208.806

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları:

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 muhasebeleştirir.

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.

Grup, özkaynaklarda izlenen 663 TL tutarındaki “Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları” fonunun 31 Aralık 2019 bakiyesini, 1 Ocak 2020 itibarıyla özkaynaklardaki “Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)”na aktarmıştır.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Hareket Tablosu:

	Sürdürülen Faaliyetler	Durdurulan Faaliyetler	Toplam
31 Aralık 2020			
Dönem başı bakiyesi	(663)	-	(663)
Yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	(442)	-	(442)
Kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri etkisi	89	-	89
Geçmiş yıl karlarına aktarılan fon	814	-	814
Geçmiş yıl karlarına aktarılan ertelenmiş vergi gideri etkisi	(161)	-	(161)
Kontrol gücü olmayan payların yeniden ölçümleme fonu dönem başı değişimi	12	-	12
Kontrol gücü olmayan payların yeniden ölçümleme fonu dönem payı	14	-	14
Dönem sonu bakiyesi	(337)	-	(337)
31 Aralık 2019			
Dönem başı bakiyesi	(60)	-	(60)
Yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	(866)	-	(866)
Kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi gideri etkisi	172	-	172
Geçmiş yıl karlarına aktarılan fon	75	-	75
Geçmiş yıl karlarına aktarılan ertelenmiş vergi gideri etkisi	(15)	-	(15)
Kontrol gücü olmayan payların yeniden ölçümleme fonu dönem başı değişimi	-	-	-
Kontrol gücü olmayan payların yeniden ölçümleme fonu dönem payı	31	-	31
Dönem sonu bakiyesi	(663)	-	(663)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

39. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, Grup’un “Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar” karşılığında edildiği 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sürdürülen Faaliyetlerden Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	312	312
Toplam	312	312

Sürdürülen Faaliyetlerden Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar:

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

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

Sürdürülen Faaliyetlerden Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Hareket Tablosu:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	312	76
Elde 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup’un durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

40. 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 oluştuğu yılı izleyen en fazla 5 yıl boyunca taşınabilir. Grup’un 31 Aralık 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 Resmi 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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL (devamı))

Yatırım İndirimi (devamı)

Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır. Şirket 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait yatırım indirimi kullanımı nedeniyle %19,8 oranında Gelir Vergisi Stopajı tahakkuk ettirmek zorundadır. Şirket'in 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait kullandığı Yatırım İndirimi ve üzerinden hesapladığı Gelir Vergisi Stopajı tutarı olan 1,009 TL Kurumlar Vergisi Beyannamesinin verildiği Mayıs 2020 dönem muhtasar beyannamesi ile 26 Haziran 2020 tarihinde ödenmiştir.

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

Kullanılmamış yatırım indirimleri				
Grup Şirketi	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	%19,8 Stopajlı	Stopajsız	%19,8 Stopajlı	Stopajsız
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	175.343	-	160.707	-
Toplam	175.343	-	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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	106.938	27.205
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(93.254)	(20.837)
Kurumlar vergisi yükümlülüğü, net	13.684	6.368

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü (devamı)

Kayıtlandığı Konsolide Kar veya Zarar Tablosu ve Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir ayırımına göre cari ve ertelenmiş kurumlar vergisi (gideri)/geliri

Kurumlar vergisi (gideri)/geliri	31 Aralık 2020			31 Aralık 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	(105.853)	(1.085)	(106.938)	(25.527)	(1.678)	(27.205)
Ertelenmiş kurumlar vergisi (gideri)/geliri	17.629	89	17.718	(5.164)	172	(4.992)
Toplam	(88.224)	(996)	(89.220)	(30.691)	(1.506)	(32.197)

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

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

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile konsolide kar veya zarar tablosundaki kurumlar vergisi geliri/(gideri) arasındaki mutabakat:

	Sürdürülen Faaliyetler	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi karşılığı ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi net kar	132,317	194.945
Geçerli %22 oranı üzerinden kurumlar vergisi gideri	%(22) (29.110)	%(22) (42.888)
Vergiden muaf gelir etkisi	%0 286	%0 308
Farklı kurumlar vergisi oranlarının etkisi	%(4) (5.191)	%0 (1.371)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	%0 (625)	%0 (523)
GSD Holding geri alınan paylar nakit kâr payı geliri etkisi	%1 1.584	%0 -
Finans sektörü faaliyetleri karşılık (gideri)/geliri	%0 34	%0 65
Finans sektörü faaliyetleri gelecek döneme ait komisyon geliri	%0 90	%0 22
GSD Holding geri alınan paylar satış karı etkisi	%5 6.758	%0 -
İştirak payları satış karındaki kurumlar vergisi istisnası etkisi	%11 14.906	%0 -
Menkul değer değerleme karındaki kurumlar vergisi istisnası etkisi	%0 -	%7 14.011
Gelir tablosunda giderleşen yönetim kurulu kar payı gideri etkisi	%(1) (1.126)	%0 (355)
Sürdürülen ve durdurulan faaliyetler arasındaki kons. elemelerinin etkisi	%0 -	%0 8
Konsolide eliminasyon düzeltmeleri vergi etkisi	%(52) (68.283)	- -
Diğer (Başlıca ertelenmiş vergi aktif/yükümlülüğü ayırmama etkileri)	%(6) (7.547)	%0 32
Konsolide kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	%(22) (88.224)	%(15) (30.691)

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 arttırımı 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		
Finansal varlık değerleme farkı	10.194	27.463
Sabit kıymet değerleme farkı	59	125
Diğer	66	69
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10.319	27.657
Ertelenmiş vergi varlığı		
Finans sektörü faaliyetleri karşılığı	1.750	1.506
Kıdem tazminatı karşılığı	687	595
Kullanılmamış izin karşılığı	287	279
İkramiye karşılığı	374	357
Sabit kıymet değerleme farkı	19	14
Diğer	211	197
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	3.328	2.948
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(6.991)	(24.709)

Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu:

	Sürdürülen Faaliyetler	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	(24.709)	(19.717)
Kar veya zarara kaydedilen ertelenmiş vergi	17.629	(5.164)
Diğer kapsamlı gelirlere kaydedilen ertelenmiş vergi	89	172
Dönem sonu bakiyesi	(6.991)	(24.709)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sürdürülen Faaliyetler		
Net dönem karında ana ortaklık payı	48.507	163.789
1 tam TL nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi ⁽¹⁾	371.884.483	360.000.000
1 tam TL nominal değerli pay başına kazanç (tam TL)	0,130	0,455
1 tam TL nominal değerli sulandırılmış pay başına kazanç (tam TL)	0,130	0,455

⁽¹⁾ SPK'nın 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli geri alınan paylara ilişkin basın duyuruları doğrultusunda alınan Şirket'in 26 Temmuz 2016 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca, 90.000 TL nominal değerli D grubu geri alınan pay toplam 56.418 TL bedel karşılığında geri alınmıştır. Şirket 10 Eylül 2020 ile 6 Ekim 2020 (dâhil) tarihleri arasında 2,10-2,27 fiyat aralığından toplam 45.000.000 adet (tam) geri alınan paylarının satışını gerçekleştirmiştir. Buna göre 31 Aralık 2020 döneminde Şirket'in geri alınan paylar hariç ağırlıklı ortalama pay adedi 372.208.531 olarak hesaplanmıştır. Şirket 31 Aralık 2020 itibarıyla pay başına kazancı, ana ortaklık karını ağırlıklı ortalama pay adedine bölerek hesap etmiştir.

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Bulunmamaktadır.

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Kur değişiminin etkilerine ilişkin bilgiler, Not 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar notunun “Yabancı Para Cinsinden İşlemler” kısmında ve Not 38 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi notunda açıklanmıştır.

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS 29”) uygulamasını kaldırmış ve Grup, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir.

46. TÜREV ARAÇLAR

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar

Grup, faaliyet konusu gereği finansal enstrümanlar içeren çeşitli işlemler gerçekleştirmektedir. Türev finansal araçlar iki taraf arasında yapılan finansal sözleşmeler olup ödemelerin finansal araç ile ilgili faiz oranında, mal bedelinde, döviz kurunda, oran endeksinde veya benzer bir değişkende meydana gelen değişikliğe bağımlı olduğu finansal araçları ifade eder.

Grubun 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla türev işlemi bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

47. FİNANSAL ARAÇLAR

a) Nakit ve Nakit Benzerleri

Finansal Durum Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit değerler	2	4
TCMB	617	711
Nakit değerler ve T.C. Merkez Bankası bakiyeleri	619	715
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	107.510	135.578
Para piyasası işlemlerinden alacaklar	1.005	-
Zorunlu karşılıklar	8	55
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	109.142	136.348

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	Tutar		Faiz Oranları (%)		Tutar		Faiz Oranları (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Nakit değerler	2	-	-	-	4	-	-	-
TCMB bakiyeleri	588	29	-	-	528	183	-	-
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	581	106.929	14,00-18,25	0,15-3,30	36.032	99.546	9,40-11,00	0,85-2,40
Bankalararası para piyasasından alacaklar	1.005	-	17,97-17,97	-	-	-	-	-
Zorunlu karşılıklar	-	8	-	-	-	55	-	-
Toplam	2.176	106.966			36.564	99.784		

Bankalar ve diğer mali kuruluşlar tutarının tamamına yakını vadesiz veya gecelik plasmanlardan oluşmaktadır.

Bankaların Zorunlu Karşılık Oranları

TCMB nezdinde ortalama olarak bulundurulanan zorunlu karşılıklar, Grup'un konsolide bilançosunda "Nakit ve Nakit Benzerleri" kaleminin altında TCMB bakiyelerinde sınıflanmaktadır. Zorunlu karşılıkların Türk Lirası ve yabancı para cinsinden tesis edilen kısımlarına TCMB'ce faiz ödenmesi, sırasıyla, 2014 yılı Kasım ayı ve 2015 yılı Mayıs ayından itibaren başlamıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TCMB'de tesis edilen zorunlu karşılıklar için geçerli oranlar, Türk parasında vade yapısına göre %1 ile %6 aralığında (31 Aralık 2019: %1 ile %7 aralığında); yabancı parada ise vade yapısına göre %5 ile %22 aralığındadır (31 Aralık 2019: %5 ile %21 aralığında). İlgili Tebliğ'e göre müstakriz fonlar için TL olarak %6 YP olarak %19 zorunlu karşılık ayrılmaya başlanmıştır.

Bankaların Kaldıraç Oranına Dayalı Zorunlu Karşılık Oranları

Bankaların tabi oldukları muhasebe standartları ve kayıt düzeni esas alınarak TCMB'ce belirlenen usul ve esaslara göre hesaplanacak kaldıraç oranı aşağıda belirtilen aralıklarda bulunan bankalar, yukarıdakilere ilave olarak, üçer aylık hesaplama dönemleri itibarıyla aylık kaldıraç oranlarının basit aritmetik ortalamasına göre belirlenmek ve tüm vadelerdeki zorunlu karşılığa tabi Türk lirası ve yabancı para yükümlülükler için ayrı ayrı uygulanmak ve hesaplama dönemini izleyen 4 üncü takvim ayının ilk zorunlu karşılık tesis döneminden başlamak üzere 6 zorunlu karşılık tesis döneminde zorunlu karşılık bulundurulur. Kaldıraç oranı, ana sermayenin; pasif toplamı, gayrinakdi kredi ve yükümlülükler, cayılabilir taahhütlerin 0,1 katsayısıyla çarpımı, türev finansal araçlara ait taahhütlerin her birinin kendi kredi dönüşüm oranı ile çarpımı ve cayılamaz taahhütlerin toplamına bölünmesiyle hesaplanır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi, likidite ve piyasa risklerine ilişkin analiz, 48 No'lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısımlarında verilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

47. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

a) Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

Repo anlaşmaları çerçevesinde teminat olarak verilen alım satım amaçlı finansal varlıklar ve ilgili yükümlülüklerinin taşınan değerleri:

Bulunmamaktadır.

b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer		
Hisse senetleri ⁽¹⁾	475.216	-
Toplam	475.216	-

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

31.12.2020	GSD Holding A.Ş.’nin İştirak Payı				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklardaki İştirak Payları	Taşınan Değer	Ödenmiş Sermaye	Doğrudan (%)	Dolaylı (%)	Toplam (%)
Silopi Elektrik Üretim A.Ş. ⁽¹⁾	475.216	1.501.125	9,60	0,00	9,60
Toplam	475.216				

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

Şirket, 8 Haziran 2020’de yapılan ek sözleşme ile Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’de sahip olduğu %15 oranındaki paylarının %5,40’lık kısmı için geri satma hakkını kullanmış olup satıştan kaynaklanan alacaklarını, ek sözleşmede belirtilen ödeme planına uygun olarak finansal durum tablosunda kısa ve uzun vadeli alacaklarda göstermiş olup kalan %9,60’lık payların değeri, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından gelir ve piyasa yaklaşımları kullanılarak hazırlanmış olan 30 Haziran 2020 tarihli değerlendirme sonuçlarına göre belirlenmiştir. Gelir ve Piyasa Yaklaşımları 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gözden geçirilerek ABD Dolarının kur etkisi güncellenmiş ve risksiz faiz getirisi serbest nakit akımların bugüne indirgenirken iki farklı Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti ile yeniden hesaplanmış olup kalan %9,60’lık payların GUD 30 Haziran 2020 dönemi ile aynı değer ile taşınmaya devam edilerek 31 Aralık 2020 döneminde de finansal durum tablosunda gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer hesaplanırken indirgenmiş nakit akışları (“İNA”) ve piyasa yaklaşımı (benzer ve önceki işlemler) kullanılmış ve azınlık iskontosu da dikkate alınmıştır. İNA yaklaşımında 31 Aralık 2047’ye kadar olan iş planı kullanılmıştır. Modelde kullanılan ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti (“AOSM”) oranı iş planı süresince %12,1 ila %14,9 arasındadır.

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

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

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

47. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Borçlanma Araçları		
Bono ⁽²⁾	75.077	38.106
Diğer		
Hisse senetleri ⁽¹⁾	18.033	766.318
Toplam	93.110	804.424

⁽¹⁾ GSD Bank'ın sahip olduğu Borsa İstanbul A.Ş. hisse senetleri tutarını (1.517 TL) ve Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'nin sözleşme ve ek sözleşme gereği tahakkuk eden asgari temettü değerleme tutarlarını kapsamaktadır (16.516 TL).

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

⁽²⁾ GSD Holding AŞ 3.566 adet GSD Shipping BV'de 6.000 adet bononun piyasa fiyatlarına göre değerlendirilmiş TL karşılığı tutarıdır.

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

31 Aralık 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				

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar Hareket Tablosu:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	804.424	721.845
Transferler ⁽¹⁾	(475.216)	-
Satın alınanlar	27.496	22.701
Satılanlar veya itfa olanlar	(119.941)	(34.705)
İtfa dolayısıyla alınan faiz	(22.276)	(19.998)
Kur farkı	(138.287)	90.923
Elde edilen kar	16.910	23.658
Dönem sonu bakiyesi	93.110	804.424

⁽¹⁾ Şirket 8 Haziran 2020 tarihinde Silopi Elektrik Üretim A.Ş. ile ilgili yapılan ek sözleşme şartlarına istinaden 30 Haziran 2020 tarihinde Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'yi Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırmıştır. 47. Finansal Araçlar notunun b maddesinde detaylı açıklanmıştır.

d) İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Ölçülen Finansal Varlıklar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

e) Teminat Olarak Verilen Finansal Varlıklar

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

47. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

f) Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar ve Diğer Finansal Yatırımlar

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi, likidite ve piyasa risklerine ilişkin analiz, 48 No'lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısımlarında verilmiştir.

g) Banka Kredileri

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	Tutar		Faiz Oranı (%)		Tutar		Faiz Oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Kısa vadeli	15.656	5.179			-	3.267		
Sabit Faiz	15.656	5.179	12,50-12,50	2,50-3,99	-	3.267	-	2,96-2,96
Değişken faiz	-	-	-	-	-	-	-	-
Orta/Uzun vadeli	-	261.918			-	306.765		
Sabit Faiz	-	68.466	-	3,07-4,75	-	32.706	-	4,75-4,75
Değişken faiz	-	193.452	-	3,31-3,47	-	274.059	-	4,70-5,15
Toplam	15.656	267.097			-	310.032		

Orta ve Uzun Vadeli Kredilerin Geri Ödemeleri Aşağıdaki Gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Sabit faizli	Değişken faizli	Sabit faizli	Değişken faizli
1 yıla kadar	54.520	34.338	35	66.176
2 yıla kadar	13.946	33.669	32.671	79.131
3 yıla kadar	-	125.445	-	27.239
4 yıla kadar	-	-	-	101.513
5 yıldan uzun	-	-	-	-
Toplam	68.466	193.452	32.706	274.059

h) Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Kısa vadeli	31	-	3	-
Sabit Faiz	31	-	3	-
Değişken faiz	-	-	-	-
Orta/Uzun vadeli	6.105	31	9.043	277
Sabit Faiz	6.105	31	9.043	277
Değişken faiz	-	-	-	-
Toplam	6.136	31	9.046	277

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
GRUP ŞİRKETLERİNDE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DÜZENLEMELER

Grup Bankasının Sermaye Yeterliliğine İlişkin Düzenlemeler

Grup bankasında, bankacılık düzenlemeleri gereğince sermaye yeterliliği standart oranı ve 1 Ocak 2014 tarihinden başlayarak ana sermaye yeterliliği oranı ile çekirdek sermaye yeterliliği oranının, sırasıyla asgari %8 ve %4,5 olarak tutturulması ve sürdürülmesi şarttır. Sermaye yeterliliği standart oranı, ana sermaye yeterliliği oranı ve çekirdek sermaye yeterliliği oranı; sırasıyla özkaynak, ana sermaye ve çekirdek sermayenin “kredi riskine esas tutar+piyasa riskine esas tutar+operasyonel riske esas tutar” toplamına bölünmesiyle hesaplanır.

Sermaye yeterliliği hesaplamalarına baz olan özkaynak, ana sermaye ve çekirdek sermaye, Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik’te belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde hesaplanır.

Kredi riskine esas tutar, bilanço içi varlıklar ile gayrinakdi krediler, taahhütler ve türev finansal araçlardan kaynaklanan kredi riski için hesaplanır. Kredi riskine esas tutar, standart yaklaşım veya içsel derecelendirmeye dayalı yaklaşımlar ile hesaplanır.

Piyasa riskine esas tutar, standart metot veya BDDK izniyle risk ölçüm modelleri ile hesaplanır.

Operasyonel riske esas tutar, banka içi kontrollerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçmasından, banka yönetimi ve personeli tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilememesinden, banka yönetimindeki hatalardan, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalar ile deprem, yangın ve sel gibi felaketlerden veya terör saldırılarından kaynaklanabilecek zararlar için hesaplanır. Operasyonel riske esas tutar, temel gösterge yöntemi ve BDDK izniyle standart yöntem veya ileri ölçüm yaklaşımları ile hesaplanır.

İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES), Sermaye Planlama Tamponu, İçsel Sermaye Tamponu ve İçsel Sermaye Gereksinimi Düzeyi

Bankalar maruz kaldıkları ve kalabilecekleri riskleri karşılayacak düzeyde sermayeyi, içsel olarak solo ve konsolide bazda hesaplamak ve faaliyetlerini bu düzeyin üzerinde bir sermayeyle idame ettirmek zorundadırlar. İSEDES, üst yönetim tarafından; risklerin doğru ve yeterli düzeyde tanımlanması, ölçülmesi, toplulaştırılması ve izlenmesine; bankanın risk profili, stratejileri ve faaliyet planına göre belirlenecek yeterli içsel sermayenin hesaplanması ve buna sahip olunmasına; güçlü risk yönetim sistemlerinin tesis edilmesi, kullanılması ve bunların sürekli geliştirilmesine imkan veren süreç veya süreçler bütünüdür.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
GRUP ŞİRKETLERİNDE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DÜZENLEMELER (devamı)

Grup Bankasının Kaldıraç Oranlarına İlişkin Düzenlemeler

1 Ocak 2014 tarihinden başlayarak, kaldıraç oranı, ana sermayenin toplam risk tutarına bölünmesiyle hesaplanır; konsolide kaldıraç oranı, konsolide ana sermayenin, konsolide toplam risk tutarına bölünmesiyle hesaplanır. 1 Ocak 2015 tarihinden başlayarak, aylık olarak hesaplanan konsolide ve konsolide olmayan kaldıraç oranlarının, Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri itibarıyla üç aylık basit aritmetik ortalamalarının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve sürdürülmesi şarttır.

Grup Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketlerinin Özkaynak Standart Oranına İlişkin Düzenlemeler

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik gereğince, finansal kiralama ve faktoring şirketlerinin özkaynaklarının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve sürdürülmesi zorunludur.

Grup Bankası, Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketlerinin Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Düzenlemeler

Grup bankası, ilgili yönetmelikleri gereğince, kredi ve diğer alacaklarından doğmuş veya doğması beklenen, ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararlarını karşılamak amacıyla TFRS 9’da yer alan beklenen kredi zararlarına ilişkin aşağıda belirtilen şekilde ilgili yönetmelik ve tebliğde belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde karşılık ayırmak zorundadır.

Beklenen Kredi Zararlarının Finansal Tablolara Alınması

Grup Bankası, 22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanmış olan “Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” uyarınca 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren değer düşüklüğü karşılıklarını TFRS 9 hükümlerine uygun olarak ayırmaya başlamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla BDDK’nın ilgili mevzuatı çerçevesinde ayrılan kredi karşılıkları ayırma yöntemi, TFRS 9’un uygulanmaya başlanması ile beklenen kredi zararları modeli uygulanarak değiştirilmiştir. 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:

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
GRUP ŞİRKETLERİNDE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DÜZENLEMELER (devamı)

Grup Bankası, Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketlerinin Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Düzenlemeler (devamı)

Beklenen Kredi Zararlarının Finansal Tablolara Alınması (devamı)

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

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

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

BDDK'nın 17 Mart 2020 tarih 8948 sayılı ve 27 Mart 2020 tarih 8970 sayılı kararlarına esas olarak COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle, 17 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 4'üncü ve 5'inci maddeleri kapsamında kredilerin ikinci grupta sınıflandırılması için öngörülen 30 gün gecikme süresinin, birinci grupta izlenen krediler için 31 Aralık 2020 tarihine kadar 90 gün olarak uygulanmasına ve kredilerin donuk alacak sınıflandırılması için öngörülen 90 gün gecikme süresinin birinci ve ikinci grupta izlenen krediler için 31 Aralık 2020 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanmasına imkan sağlanmıştır. BDDK'nın 8 Aralık 2020 tarihli 9312 sayılı kararı ile söz konusu süreler 30 Haziran 2021 tarihine kadar uzatılmıştır.

Bu kapsamda 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup Bankası'nın yukarıda yer verilen uygulamalar kapsamına giren kredisi bulunmamaktadır.

Faktoring şirketleri, kredi, finansal kiralama ve faktoring alacakları ve diğer alacakları için, bunlara ilişkin ödemelerin tahsilindeki gecikme belirtilen süreleri geçmemiş olsa dahi, borçlunun kredi değerliliği ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulunun 16/1/2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğinde belirtilen diğer kriterleri dikkate almak suretiyle, özel karşılık ayrılabilir.

TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması

Bankalar, on iki aylık beklenen kredi zarar karşılığı tutarları ve borçlunun kredi riskinde önemli derecede artış nedeniyle ayrılan ömür boyu beklenen kredi zarar karşılığı tutarları genel karşılık olarak, Borçlunun temerrüdü dolayısıyla ayrılan ömür boyu beklenen kredi zarar karşılığı tutarları özel karşılık olarak, addedilir. TFRS 9'a göre karşılık ayıran bankalarca, krediler tanımında yer almakla birlikte, TFRS 9 kapsamına girmeyen krediler için kredilerin sınıflandırılması ve bunlar için ayrılacak karşılıklara ilişkin usul ve esaslar hakkındaki Yönetmelik uyarınca ayrıca bir karşılık ayrılması zorunluluğu yoktur. Bankalar, birinci fıkra uyarınca beklenen kredi zararı için ayıracakları karşılıkları hesaplarırken ülke ve transfer risklerini de dikkate alır. Kurul, kredilerin büyüklüğü, türü, vadesi, para birimi, faiz yapısı, kullandırıldığı sektör ve coğrafi dağılımı, teminatları ile benzeri hususlarda zaman içerisinde gözlenen yoğunlaşmaları, kredi risk düzeyini ve yönetimini dikkate alarak, banka veya kredi bazında bankalardan bu madde uyarınca ayrılan karşılıklardan daha yüksek tutarda karşılık ayrılmasını isteyebilir.

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Grup Bankası, Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketlerinin Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Düzenlemeler (devamı)

TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması (devamı)

Kurul, bankanın detaylı gerekçelerini içeren başvurusu üzerine, faaliyetlerini de dikkate alarak yapacağı değerlendirmeye göre banka bazında karşılıkların TFRS 9 yerine, 10 uncu, 11 inci, 13 üncü ve 15 inci maddeler kapsamında ayrılmasına karar verebilir.

Faktoring şirketleri, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen, ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayrılabilir.

Piyasa Riski ve Duyarlılık Analizi

Piyasa riski, Grup'un bilanço-içi ve bilanço-dışı hesaplarda bulundurduğu varlık ve yükümlülükleri ile ilgili faiz oranlarında, kurlarda ve hisse senedi fiyatlarında meydana gelen dalgalanmalar nedeniyle taşıdığı potansiyel zarar riskini ifade eder.

Grup'un sahip olduğu pozisyonlardan dolayı maruz kaldığı ve kalabileceği piyasa riski miktarı üst yönetimce yakından izlenmektedir. Bu amaçla Grup bankasında Piyasa Riski Komiteleri oluşturulmuş olup, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde kullanılan risk ölçüm modelleriyle piyasa riskleri ölçülerek düzenli aralıklarla üst yönetime sunulmaktadır.

TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardına göre üç tip piyasa riski vardır: Faiz riski, kur riski, diğer fiyat riski. Diğer fiyat riski hisse fiyat riski, emtia fiyat riski, beklenenden daha erken veya daha geç geri ödeme riski, kalan değer riski gibi risklerden oluşur. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un konsolide faiz riski ve kur riski duyarlılık analizleri aşağıdaki ilgili bölümlerde sunulmuş olup, aynı tarihler itibarıyla Grup'un konsolide diğer fiyat riski kayda değer tutarda olmadığı için, buna ilişkin duyarlılık analizi ise verilmemiştir.

Kredi Riski

Kredi riski Grup'un ilişki içinde bulunduğu karşı tarafın, Grup ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden oluşabilecek risk ve zararları ifade eder.

Grup bankasında Kredi Tahsis Bölümü ve Kredi İzleme Bölümü kredi riskini yönetmekle sorumlu olup Grup'un finansal kiralama firmasında kredi risk izleme biriminin yanında finansal kiralama alacaklarının risk takibini yapan birim bulunmaktadır.

Grup bankasında kredi risklerinin firma ve grup bazında takibiyle ilgili olarak derecelendirme sistemi uygulamaya sokulmuş olup üst yönetimin düzenli aralıklarla firma grup riskleri ile ilgili olarak bilgilenmeleri sağlanmaktadır.

Grup bankasında kredi tahsis prosedürü müşteri ve grup bazında, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun "Dahil olunan risk grubu ve mensuplara kredi kullandırma koşulları" başlıklı 50. maddesi hükmü çerçevesinde tanımlanan kredi limitlerine uygun olarak yürütülmekte olup limit ve kullandırım durumları İç Kontrol ve Risk Yönetimi Bölümleri tarafından düzenli olarak izlenmektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Grup Bankası, Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketlerinin Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Düzenlemeler (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Yurt dışında yürütülen kredilendirme işlemlerinde ilgili ülkelerin ülke riskleri ve piyasa koşullarının dikkate alındığı yapı varolup bu özellikte riskler portföyde bulunmamaktadır. Grup'un, uluslararası bankacılık piyasasındaki faaliyetleri değerlendirildiğinde, uluslararası kredi riski yoğunluğunun düşük olduğu düşünülmektedir.

Nakdi ve Gayrinakdi Krediler ve Avansların Sektörlere Göre Dağılımı				
	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Finans	284.344	780.123	167.597	672.194
İnşaat	1.242	1.036.680	9.670	528.952
Üretim	2.086	188.873	-	678.091
Enerji	-	-	-	353.417
Hizmet	-	-	1.032	68.020
Elektronik	-	-	-	-
Diğer	9.705	1.633.337	67.187	537.374
Kurumsal krediler	297.377	3.639.013	245.486	2.838.048
Tüketici kredileri	-	-	109	-
Faiz reeskontları	-	-	-	-
Takipteki krediler	4.269	-	4.195	-
Beklenen kredi zarar karşılıkları	(600)	-	(465)	-
Toplam	301.046	3.639.013	249.325	2.838.048

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ RİSKLERİ											
	Alacaklar				(1)	(2)				Finansal	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar								
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf						Bankalardaki Mevduat	Menkul Değerler
31 Aralık 2020											
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) ⁽³⁾	-	300.318	-	9.571	109.140	75.077	-	3.940.059	314.525	14	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	8.112	-	-	-	3.940.059	314.525	14	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	300.318	-	9.571	109.140	75.077	-	297.231	314.467	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	55	14	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	55	14	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	3.815	3	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.981	-	-	-	-	-	4.269	5.830	5.025	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.981)	-	-	-	-	-	(454)	(5.827)	(5.025)	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	146	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	(146)	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	3.639.013	-	-	-
31 Aralık 2019											
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	11.382	-	6.939	136.344	38.106	-	3.087.373	236.157	11	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	6.514	-	-	-	1.237.297	236.157	10	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	11.382	-	6.939	136.344	38.106	-	245.459	235.995	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	35	11	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	35	11	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	3.866	127	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.981	-	-	-	-	-	4.195	5.775	4.113	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.981)	-	-	-	-	-	(329)	(5.648)	(4.113)	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	136	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	(136)	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	2.838.048	-	-	-

⁽¹⁾ Bankalardaki mevduat, konsolide finansal durum tablosundaki nakit değerler dışındaki nakit ve nakit benzerlerini içermektedir.

⁽²⁾ Hisse senetleri kredi riski taşımadığından menkul değerlere katılmamıştır.

⁽³⁾ Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama									
Alacaklar									
31 Aralık 2020	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Menkul Değerler	Türev Araçlar	Krediler ve Avanslar	Factoring Alacakları	Finansal Kiralama Alacakları	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	14	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	55	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	-	55	14	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	55	14	-

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama									
Alacaklar									
31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Menkul Değerler	Türev Araçlar	Krediler ve Avanslar	Factoring Alacakları	Finansal Kiralama Alacakları	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	-	35	11	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	-	35	11	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	35	11	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Değer düşüklüğüne uğramamış nakdi krediler için alınan teminatlar:	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gayrimenkul ipoteği	1.463	1.555
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	299.583	200.681
Toplam	301.046	202.236

⁽¹⁾ Teminatlandırılmamış Nakdi kredi tutarı 355.898 TL'dir. (31 Aralık 2019: 73.229 TL)

Değer düşüklüğüne uğramamış gayrinakdi krediler için alınan teminatlar:	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gayrimenkul ipoteği	371	861
Nakit teminatı	3.099	3.179
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	3.635.543	1.031.016
Toplam	3.639.013	1.035.056

⁽¹⁾ Teminatlandırılmamış Gayrinakdi kredi tutarı 2.252.530 TL'dir. (31 Aralık 2019: 1.803.746 TL)

Değer düşüklüğüne uğramış nakdi krediler için alınan teminatlar:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

Açık olan sözleşmelere ilişkin finansal kiralama alacakları için alınan teminatlar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Senetler	14	10
İpotekler	-	-
Toplam	14	10

Faktoring alacakları için alınan teminatlar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Teminat senedi	305.888	221.148
Teminat çeki	8.637	15.009
Mali kuruluşlarca verilen garantiler	-	-
Toplam	314.525	236.157

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunamaması sonucu oluşan risktir.

Piyasa şartları nedeniyle pozisyonların uygun fiyat ve yeterli tutarda ve gereken sürelerde kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılamaması sonucunda da likidite riski oluşabilir. Faktoring şirketlerinde çeklerden kaynaklanan likidite riskini azaltmak amacıyla grup faktoring şirketlerinde firmaların verdiği çeklerin ödenebilirliğine önem verilmektedir. Grup bankasında, likidite durumu günlük olarak değerlendirilir. Haftalık Aktif-Pasif Komitesi toplantılarında üç aylık nakit akış projeksiyonları incelenir; buna göre alınacak pozisyonların büyüklüğüne karar verilir. Likidite sıkışıklığı durumunda izlenecek alternatif stratejiler değerlendirilir. Grup'un Bankalararası Para Piyasası, BİST, Takasbank Borsa Para Piyasası ve ikincil piyasadaki mevcut limitleri ve limit boşlukları anlık olarak izlenir. Grup'un finansal durum tablosundaki vade riskine ilişkin azami limitler Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Aşağıdaki tablo Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadede ödenecek tutarlarının raporlama dönemi sonundan sözleşme uyarınca vade tarihine kadar kalan vadeleri baz alınarak hazırlanmış dökümünü göstermektedir.

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay –1 yıl	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla								
Türev Olmayan								
Finansal Yükümlülükler								
Para piyasası işlemlerinden borçlar	53.385	53.470	53.470	-	-	-	-	-
Alınan krediler	420.687	438.172	131.563	40.561	34.837	50.811	180.400	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.167	7.115	502	996	1.484	2.981	1.152	-
Müstakriz fonları	60.940	61.652	-	20.363	3.151	38.138	-	-
Faktoring borçları	352	352	-	352	-	-	-	-
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	52	52	52	-	-	-	-	-
Toplam	541.583	560.813	185.587	62.272	39.472	91.930	181.552	-

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 6 ay	6 ay –1 yıl	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla								
Türev Olmayan								
Finansal Yükümlülükler								
Para piyasası işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Alınan krediler	474.396	503.695	21.148	129.768	43.530	51.289	257.960	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	9.323	11.685	497	989	1.458	2.840	5.901	-
Müstakriz fonları	34.319	35.270	1.378	10	3.136	-	30.746	-
Faktoring borçları	1.190	1.190	-	1.190	-	-	-	-
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	41	41	41	-	-	-	-	-
Toplam	519.269	551.881	23.064	131.957	48.124	54.129	294.607	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur Riski

Grup'un döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığını ifade etmekte olan kur riski, döviz pozisyonunun üst yönetimce yakından izlenmesi ve onaylanmış limitler dâhilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir. Kur riski döviz/TL ve döviz/döviz bazında izlenmekte ve her biri için ayrı risk yöntemi, metot ve araçları kullanılmaktadır.. Grup bankalarında kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken ilgili bankaların, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulur. Her bir döviz cinsinin TL karşılıkları itibarıyla net kısa ve uzun pozisyonları hesaplanır. Mutlak değerce büyük olan pozisyon sermaye yükümlülüğüne esas tutar olarak belirlenmektedir. Bu tutar üzerinden sermaye yükümlülüğü hesaplanır.

Varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerin TL karşılıklarının döviz cinslerine göre dağılımı:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	TL	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar					
Nakit değerler ve merkez bankası bakiyeleri	590	29	-	-	619
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	581	97.679	352	8.898	107.510
Para piyasası işlemlerinden alacaklar	1.005	-	-	-	1.005
Zorunlu karşılıklar	-	8	-	-	8
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.517	91.593	-	-	93.110
Krediler ve avanslar	297.868	3.178	-	-	301.046
Faktoring alacakları	314.525	-	-	-	314.525
Finansal kiralama alacakları, net	-	8	6	-	14
Konsolide edilmeyen bağlı ort. ve diğer fin.yat.	377	-	-	-	377
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	312	-	-	-	312
Maddi duran varlıklar	3.301	750.887	-	-	754.188
Kullanım hakkı varlıkları	5.208	-	-	-	5.208
Maddi olmayan duran varlıklar	355	-	-	-	355
Peşin ödenmiş giderler	748	1.961	34	-	2.743
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	2.699	-	-	-	2.699
Ticari ve diğer alacaklar ve diğer varlıklar	12.104	303.579	-	-	315.683
Toplam varlıklar	641.190	1.248.922	392	8.898	1.899.402
Yükümlülükler					
Para piyasası işlemlerinden borçlar	53.385	-	-	-	53.385
Alınan krediler	153.590	265.543	1.554	-	420.687
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.136	-	31	-	6.167
Müstakriz fonları	40.041	20.899	-	-	60.940
Faktoring borçları	254	-	39	59	352
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	4	32	16	-	52
Ertelenmiş gelirler	4	4.126	14	-	4.144
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12.062	-	1.622	-	13.684
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7.777	-	-	-	7.777
Borç karşılıkları	4.055	-	-	-	4.055
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	9.690	-	-	-	9.690
Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler	10.914	1.915	63	-	12.892
Toplam yükümlülükler	297.912	292.515	3.339	59	593.825
Net bilanço pozisyonu	343.278	956.407	(2.947)	8.839	1.305.577
Net bilanço dışı pozisyon	-	220.215	-	-	220.215
Türev finansal araçlar net pozisyonu	-	220.215	-	-	220.215
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla					
Toplam varlıklar	532.512	1.578.131	583	11	2.111.237
Toplam yükümlülükler	232.778	343.092	372	46	576.288
Net bilanço pozisyonu	299.734	1.235.039	211	(35)	1.534.949
Net bilanço dışı pozisyon	-	-	-	-	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur Riski Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, yabancı para birimlerinin TL'ye karşı bu tarihlerdeki değerlerine göre, diğer bütün değişkenler sabit kalarak, %10 daha değerli veya değersiz olması varsayımlarına dayalı, konsolide finansal durum tablosundaki varsa türev finansal varlık ve yükümlülükler dâhil kalemlerin mevcut durumda taşındığı değerlerle, kurların belirtilen oranda artması veya azalması durumunda taşınacağı değerler arasındaki farkların doğurduğu Grup'un konsolide kar/zararı ile konsolide diğer kapsamlı gelir/giderindeki ana ortaklığa ait değişimi yansıtan konsolide döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki tablolarda verilmektedir.

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	31 Aralık 2019			
	Kar/Zarar ⁽¹⁾		Özkaynaklar ⁽¹⁾	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi hâlinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	60.871	(60.871)	16.606	(16.606)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	60.871	(60.871)	16.606	(16.606)
Avro kurunun % 10 değişmesi hâlinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	18	(18)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	18	(18)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi hâlinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(3)	3	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(3)	3	-	-
TOPLAM (3+6+9)	60.886	(60.886)	16.606	(16.606)

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	Bin ABD TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karş.)	Bin ABD TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karş.)
(Aksi belirtilmedikçe orijinal para birimi)								
1. Ticari Alacaklar	43.393	5.911	-	-	11.372	1.914	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	182.057	23.541	40	8.898	151.336	25.420	50	11
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	16.516	2.250	-	-	764.801	128.750	-	-
3. Diğer	5.263	713	4	-	4.703	750	38	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	247.229	32.415	44	8.898	932.212	156.834	88	11
5. Ticari Alacaklar	256.918	35.000	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	3.178	433	-	-	3.239	545	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	750.887	102.294	-	-	643.274	108.292	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.010.983	137.727	-	-	646.513	108.837	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.258.212	170.142	44	8.898	1.578.725	265.671	88	11
10. Ticari Borçlar	1.944	261	3	-	900	147	4	-
11. Finansal Yükümlülükler	115.113	15.450	182	59	100.199	16.807	47	46
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.656	-	184	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.140	562	2	-	1.834	307	2	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	122.853	16.273	371	59	102.933	17.261	53	46
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	173.060	23.576	-	-	240.577	40.496	4	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	173.060	23.576	-	-	240.577	40.496	4	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	295.913	39.849	371	59	343.510	57.757	57	46
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	220.215	30.000	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	220.215	30.000	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.182.514	160.293	(327)	8.839	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)	193.773	25.598	(329)	8.839	(175.729)	(29.571)	(5)	(35)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	220.215	30.000	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, Grup'un faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle, getirisi faiz oranı ile ilişkilendirilmiş borçlanmayı temsil eden finansal araçlarda sahip olduğu pozisyonuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar ihtimalini ifade etmektedir.

Faiz oranı riski, varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırılması aşamasında ortaya çıkan vade uyumsuzluğundan, farklı finansal araçların faiz oranları arasındaki korelasyonların değişiminden, ve verim eğrilerinin şeklinde ve eğiminde meydana gelen beklenmedik değişimlerden kaynaklanır. Faiz oranlarındaki değişime duyarlı varlık ve yükümlülükler arasında uyumsuzluk olması durumunda faiz oranı riskine maruz kalınır.

Grup, faiz oranı riskini piyasa riski yönetimi ve aktif-pasif yönetimi boyutlarında ele almaktadır. Grup yönetimi, günlük olarak piyasadaki faiz oranlarını da takip ederek gerektiğinde Grup'un faiz oranlarını güncellemektedir.

Faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin raporlama dönemi sonundan yeniden fiyatlama tarihine kadar kalan vadeleri bazında dağılımı:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6 ay – 1 yıl	1-5 yıl	5 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Sürdürülen faaliyetlerden varlıklar								
Nakit değerler ve merkez bankası bakiyeleri	617	-	-	-	-	-	2	619
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	41.751	7.345	-	11.755	-	-	46.659	107.510
Para piyasası işlemlerinden alacaklar	1.005	-	-	-	-	-	-	1.005
Zorunlu karşılıklar	8	-	-	-	-	-	-	8
Konsolide edilmeyen bağlı ort. ve diğer fin.yat.	-	-	-	-	-	-	377	377
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara	-	-	-	-	-	-	-	-
Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	93.110	93.110
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı	-	-	-	-	-	-	-	-
Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	475.216	475.216
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	312	312
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	754.188	754.188
Kullanım hakkı varlıkları	-	-	-	-	-	-	5.208	5.208
Krediler ve avanslar	212.367	73.796	10.500	-	715	-	3.668	301.046
Factoring alacakları	59.536	129.044	69.813	56.132	-	-	-	314.525
Finansal kiralama alacakları, net	14	-	-	-	-	-	-	14
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	355	355
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	-	-	2.743	2.743
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	2.699	2.699
Ticari ve diğer alacaklar ve diğer varlıklar	2.731	-	-	-	-	-	312.952	315.683
Toplam varlıklar	318.029	210.185	80.313	67.887	715	-	1.697.489	2.374.618
Sürdürülen faaliyetlerden yükümlülükler								
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-	52	52
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	1.622	-	-	-	12.062	13.684
Para piyasası işlemlerinden borçlar	53.385	-	-	-	-	-	-	53.385
Alınan krediler	131.197	38.837	31.148	46.445	173.060	-	-	420.687
Kiralama işlemlerinden borçlar	44	89	130	281	56	-	5.567	6.167
Müstakriz Fonları	20.114	3.092	-	36.898	-	-	836	60.940
Ertelenmiş gelirler	2.584	-	-	-	-	-	1.560	4.144
Factoring borçları	-	352	-	-	-	-	-	352
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	-	-	-	-	7.777	7.777
Borç karşılıkları	-	-	-	-	-	-	4.055	4.055
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	9.690	9.690
Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler	1.944	-	-	-	-	-	10.948	12.892
Toplam yükümlülükler	209.268	42.370	32.900	83.624	173.116	-	52.547	593.825
Toplam faize duyarlı fazla/(açık)	108.761	167.815	47.413	(15.737)	(172.401)	-	1.644.942	1.780.793
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla								
Toplam varlıklar	251.181	299.885	55.611	9.351	9.091	109	1.486.009	2.111.237
Toplam yükümlülükler	106.615	74.353	40.600	48.729	241.132	-	64.859	576.288
Toplam faize duyarlı fazla/(açık)	144.566	225.532	15.011	(39.378)	(232.041)	109	1.421.150	1.534.949

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

Faiz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değerden taşınan faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-
Gerçeğe uygun değerden taşınmayan faizli finansal araçlar		
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	274.059
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	677.129	625.228
Finansal yükümlülükler	541.278	237.370

Gerçeğe Uygun Değerden Taşınan Kalemler İçin Faiz Riski Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2020 tarihinde bütün para birimleri cinsinden olan faiz oranları 100 baz puan (%1) daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ilişkin vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası konsolide kar sırasıyla 0 TL ve 0 TL (2019 yılı: 0 TL ve 0 TL) daha düşük olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan konsolide özkaynaklara olan etkisi nedeniyle 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide özkaynaklar 0 TL (31 Aralık 2019: 0 TL) daha düşük olacaktı.

31 Aralık 2020 tarihinde bütün para birimleri cinsinden olan faiz oranları 100 baz puan (%1) daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ilişkin vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası konsolide kar sırasıyla 0 TL ve 0 TL (2019 yılı: 0 TL ve 0 TL) daha yüksek olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan konsolide özkaynaklara olan etkisi nedeniyle 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide özkaynaklar 0 TL (31 Aralık 2019: 0 TL) daha yüksek olacaktı.

Gerçeğe Uygun Değerden Taşınmayan Kalemler İçin Faiz Riski Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2020 tarihindeki bütün para birimleri cinsinden faiz oranları, diğer bütün değişkenler sabit kalarak, 100 baz puan (%1) daha yüksek olsaydı ve izleyen üç aylık dönemde de böyle kalsaydı, Grup'un 1 Ocak 2021-31 Mart 2021 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 837 TL ve 471 TL daha yüksek, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 366 TL ve 366 TL daha yüksek olurdu.

31 Aralık 2020 tarihindeki bütün para birimleri cinsinden faiz oranları, diğer bütün değişkenler sabit kalarak, 100 baz puan (%1) daha düşük olsaydı ve izleyen üç aylık dönemde de böyle kalsaydı, Grup'un 1 Ocak 2021-31 Mart 2021 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 837 TL ve 471 TL daha düşük, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 366 TL ve 366 TL daha düşük olurdu.

31 Aralık 2019 tarihindeki bütün para birimleri cinsinden faiz oranları, diğer bütün değişkenler sabit kalarak, 100 baz puan (%1) daha yüksek olsaydı ve izleyen üç aylık dönemde de böyle kalsaydı, Grup'un 1 Ocak 2020-31 Mart 2020 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 774 TL ve 285 TL daha yüksek, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 489 TL ve 489 TL daha yüksek olurdu.

31 Aralık 2019 tarihindeki bütün para birimleri cinsinden faiz oranları, diğer bütün değişkenler sabit kalarak, 100 baz puan (%1) daha düşük olsaydı ve izleyen üç aylık dönemde de böyle kalsaydı, Grup'un 1 Ocak 2020-31 Mart 2020 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 774 TL ve 285 TL daha düşük, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 489 TL ve 489 TL daha düşük olurdu.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN 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 Doları	Avro	Diğer	Toplam
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 dahil 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 teminatı olarak verilen kefaletler, Şirket'in, bağlı ortaklıkları lehine, raporlama dönemi sonu itibarıyla açık olan nakdi kredi sözleşmelerine karşılık verdiği kefaletlerden kaynaklanan toplam riski göstermektedir. Şirket, bağlı ortaklıkları lehine verdiği bu kefaletlerden bir gelir veya menfaat elde etmemektedir.

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

⁽³⁾ 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2019: % 0).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

49. FİNANSAL ARAÇLAR (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 Aralık 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 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Taşınan Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Taşınan Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar				
Krediler ve avanslar	301.046	301.046	249.325	249.325
Finansal kiralama alacakları	14	14	11	11
Faktoring alacakları	314.525	314.525	236.157	236.157
Toplam	615.585	615.585	485.493	485.493
Finansal Yükümlülükler				
Alınan krediler	420.687	420.676	474.396	474.398
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.167	6.167	9.323	9.323
Faktoring borçları	352	352	1.190	1.190
Toplam	427.206	427.195	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 faktoring 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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Hiyerarşisi (devamı)

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar	75.077	16.516	1.517	93.110
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar	-	-	475.216	475.216
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Toplam	75.077	16.516	476.733	568.326
Yükümlülükler				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar	-	802.907	1.517	804.424
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Toplam	-	802.907	1.517	804.424
Yükümlülükler				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

GSD Faktoring A.Ş.’nin Sermaye Artırımı

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

GSD Havacılık A.Ş.’nin Kurulması

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

12 Şubat 2021 tarihinde GSD Havacılık AŞ, 2009 yapımı Hawker 900XP model uçak alımı için sözleşme imzalamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

GSD Holding Kayıtlı Sermaye Artışı Başvurusu

GSD Holding A.Ş.'nin 24 Şubat 2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında ana sözleşmenin 7. maddesinde yer alan kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 tam TL'den 1.500.000.000 tam TL'ye yükseltilmesine ve kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2021-2025 yılları için geçerli olmak üzere 5 (beş) yıl daha uzatılmasına, şirket ana sözleşmesinin 7. maddesinin söz konusu kayıtlı sermaye tavanı artışına ve geçerlilik süresine uygun olarak tadil edilmesine ve Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvurularda bulunarak gerekli izinlerin alınmasını takiben madde değişikliğinin yapılacak ilk Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 4 Mart 2021 tarihinde ilgili değişiklikleri onaylamıştır.

GSD Shipping B.V.'nin Gemi Satın Alımı

GSD Shipping B.V. 3 Mart 2021 tarihinde 2016 yapımı 33.297 DWT taşıma kapasitesine sahip dökme yük gemisi satın alımı konusunda sözleşme imzalamıştır.

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

Silopi Elektrik Üretim A.Ş. Payları

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 8 Haziran 2020 tarihinde yapılan ek sözleşmeyle belirtilen yıllık en düşük kar payı garantisi üzerinden dönem sonuna kadar gün sayısı oranında hesaplanan 16.516 TL gelir reeskontu, kar veya zarar tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler" kaleminde değerlendirilerek gelir olarak yazılmıştır.

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Silopi Elektrik Üretim A.Ş. Payları (devamı)

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

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

Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'nin 26 Haziran 2020 tarihli Olağan Genel Kurulu Toplantısında, ödenmiş sermayenin 202.050.000 TL'den 1.125.000 TL iç kaynaklardan ve 1.297.950.000 TL nakit olarak karşılanmak suretiyle 1.501.125.000 TL'ye çıkarılmasına, nakit olarak artırılan sermayenin GSD Holding A.Ş. paylarına isabet eden 124.603.200 TL tutarının 8 Haziran 2020 tarihli ek sözleşmeye göre Park Holding A.Ş. tarafından karşılanmasına karar verilmiş olup sermaye artışı 30 Haziran 2020 tarihinde tescil edilmiş, hisse devirleri gerçekleştirilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının e bendinde, taşınmazlar ve iştirak hisseleri ile kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançlara ilişkin istisna düzenlenmektedir. İstisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bentte belirtilen koşulların sağlanması hâlinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançlarının %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Bu kapsamda, Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'deki hisselerin satışından elde edilecek kazancın istisnadan yararlanan kısmının, 2021 hesap döneminin başından itibaren kazancın beyan edildiği döneme ait kurumlar vergisi beyannamesinin verildiği tarihe kadar pasifte özel bir fon hesabına alınması ve satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar söz konusu fon hesabında tutulması gerekmektedir.

Geri Alınan Paylar

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

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş. 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihlerindeki duyurular kapsamında 26 Temmuz 2016 tarihi ile 14 Kasım 2018 tarihleri arasında 3.411.059 adet (tam) Şirket payları, 3.222.647,20 TL bedelle, beher pay 0,94 TL olmak üzere Borsa İstanbul'dan Şirket'in kendisi tarafından satın alınmıştır.

Geri Alınan Payların ve Bağlı Ortaklık Paylarının BIST'te Satılması

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

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

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

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

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş.San.ve Tic. A.Ş. “GSD Marin” tarafından nominal bedeli 3.411.059 tam TL, maliyet tutarı 3.222.947,11 tam TL olan geri alınan payların BIST’te satışı ve GSD Holding A.Ş.’nin GSD Marin’de sahip olduğu hisselerden nominal bedeli 5.196.268 tam TL olan kısmını BIST’te 4,98-5,52 fiyat aralığında satışı sonrası, GSD Holding A.Ş.’nin GSD Marin.’deki payı %77,958’den %68,00’e düşmüştür. GSD Marin’in GSD Faktoring A.Ş.’nin sermayesinde %1,98 paya sahip olması dolayısıyla, belirtilen işlemler sonucunda, GSD Holding A.Ş.’nin GSD Faktoring A.Ş.’nin sermayesindeki dolaylı pay oranı %0,306 azalmış ve doğrudan ve dolaylı toplam payı %89,662’den %89,356’ya düşmüştür. GSD Holding A.Ş.’nin GSD Faktoring A.Ş.’nin sermayesindeki doğrudan ve dolaylı toplam payı %89,356’dır.

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

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

Mehmet Turgut Yılmaz ve Onunla Birlikte Hareket Eden Pay Sahipleri

31 Aralık 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 %31,27’dir.

SPK’nın Özel Durum Tebliği’ne (II-15.1) göre, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Mehmet Turgut Yılmaz ve birlikte hareket edenlerin toplam pay oranı %40,14 ve geri alınmış paylar sermayeden düşülmüş hesaplamaıyla %33,49’dur. GSD Holding A.Ş. paylarına ilişkin olarak, Mehmet Turgut Yılmaz’ın %25,50, MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.’nin %4,50, GSD Holding A.Ş.’nin %10,00 ve Adeo Turizm Otelcilik Ticaret Limited Şirketi’nin %0,14 oranlarında sahip oldukları toplam %40,14 oranındaki paylar birlikte hareket etmektedir.

GSD Faktoring A.Ş.’nin Sermaye Artırımı

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

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

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

GSD Yatırım Bankası A.Ş.’nin Sermaye Artırımı

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

Kar dağıtımı

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.

GSD Havacılık A.Ş.’nin Kurulması

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

Koronavirüs ve Etkileri

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Koronavirüs ve Etkileri (devamı)

GSD Yatırım Bankası A.Ş.

Dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi Türkiye'de de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, Türkiye'de ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Banka tarafından COVID-19 etkileri yakından takip edilmekte ve değerlendirilmektedir. BDDK'nın 17 Mart 2020 tarih 8948 sayılı ve 27 Mart 2020 tarih 8970 sayılı kararlarına esas olarak COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle, 17 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 4'üncü ve 5'inci maddeleri kapsamında kredilerin ikinci grupta sınıflandırılması için öngörülen 30 gün gecikme süresinin, birinci grupta izlenen krediler için 31 Aralık 2020 tarihine kadar 90 gün olarak uygulanmasına ve kredilerin donuk alacak sınıflandırılması için öngörülen 90 gün gecikme süresinin birinci ve ikinci grupta izlenen krediler için 31 Aralık 2020 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanmasına imkan sağlanmıştır. 8 Aralık 2020 tarih ve 9312 sayılı BDDK Kararı ile söz konusu süreler 30 Haziran 2021 tarihine kadar uzatılmıştır. Bu kapsamda 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Banka'nın yukarıda yer verilen uygulamalar kapsamına giren kredisi bulunmamaktadır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Holding A.Ş.

COVID-19 salgını, GSD Marin ve GSD Shipping B.V.'in bulunduğu küresel denizcilik sektörüne ve operasyonlarımıza bir takım etkileri olmuştur. 2020'nin başlarında koronavirüsün hızla yayılması ve Çin'den gelen mallara olan talebin azalması nedeniyle ilk çeyrek için time charter oranları etkilenmiştir. Salgının küresel denizcilik sektörüne ve operasyonlara olan olumsuz etkileri ikinci çeyrekte itibaren azalmaya başlamış olup grup olarak altı gemi ile faaliyet gösterdiğimiz dökme yük segmentindeki gelişmeler umut verici hâle gelmiştir. Baltık dökme yük endeksinin (BDI) Mayıs 2020 döneminde 400 seviyelerinde iken, emtia fiyatlarındaki yukarı yönlü hareketlenmenin katkısıyla 31 Aralık 2020 itibarıyla 1.366 seviyesine ve Şubat 2021 sonu itibarıyla da 1.675 seviyesine yükselerek Denizcilik sektöründe ciddi bir toparlanma sürecine girilmiştir. Tüm dünyadaki seyahat kısıtlamaları nedeniyle mürettebat değişiklikleri sırasında yaşanan zorluklar, kısıtlamaların esnek hâle gelmesiyle yılın ikinci yarısından itibaren düzene girmiş, yedek parça temini ve servis mühendislerinin gemi ziyaretleri gibi önemli operasyonlar kesintisiz devam etmiştir.

31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklükleri değerlendirilmiştir.

GSD Faktoring A.Ş.

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Koronavirüs ve Etkileri (devamı)

GSD Faktoring A.Ş. (devamı)

piyasalardaki belirsizliklerin ve risklerin yüksek olduğu bir dönemde, söz konusu düzenlemelerin aynı amaçlarla uzatılmasının yerinde olacağına ve bu çerçevede 30 Haziran 2021 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla GSD Faktoring’in yukarıda yer verilen uygulamalar kapsamına giren 1 adet 59.310 TL tutarında faktoring alacağı bulunmaktadır.

52. TMS’YE İLK GEÇİŞ

Grup’un TMS/TFRS (UMS/UFRS)’ye ilk geçiş uygulaması, 31 Aralık 2002 tarihli konsolide finansal tablolarının karşılaştırmalı olarak sunulduğu 31 Aralık 2003 tarihli konsolide finansal tablolarında yapılmıştır.

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akışları Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri:

Sürdürülen Faaliyetler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit değerler ve TCMB bakiyeleri	619	715
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	107.510	135.578
Para piyasasından alacaklar	1.005	-
Zorunlu karşılıklar	8	55
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	109.142	136.348
Eksi: Zorunlu karşılıklar	(8)	(55)
Eksi: Faiz gelir reeskontları	(49)	(107)
Eksi: Bloke edilen tutar ⁽¹⁾	-	(1.486)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	109.085	134.700

⁽¹⁾ Hako Maritime Limited’in gemi alım finansmanında kullanılan banka kredisi ile ilgili bloke edilen tutardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla bloke edilen tutar bulunmamaktadır.

54. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup, özkaynaklarda izlenen 663 TL tutarındaki “Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları” fonunun 31 Aralık 2019 bakiyesini, 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla özkaynaklardaki “Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)”na aktarmıştır.

Özkaynak değişim tablosuna ilişkin kapsamlı açıklamalar, Not 30 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri ve Not 38 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi notlarında verilmiştir.