

GSD Holding
Anonim Şirketi

30 Haziran 2014 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar
ve Sınırlı Denetim Raporu

GSD Holding Anonim Şirketi

İCİNDEKİLER

Sınırlı Denetim Raporu

Konsolide Finansal Durum Tablosu

Konsolide Gelir Tablosu

Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

Konsolide Nakit Akışları Tablosu

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

1 Ocak – 30 Haziran 2014 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar Hakkında Sınırlı Denetim Raporu

GSD Holding Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na;

Giriş

GSD Holding Anonim Şirketi'nin (Şirket) ve bağlı ortaklıklarının (birlikte - Grup) 30 Haziran 2014 tarihli konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, GSD Holding A.Ş'nin (Şirket) ve bağlı ortaklıklarının (birlikte - Grup) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Zeynep Okuyan Gökyılmaz SMMM
Sorumlu Ortak,

19 Ağustos 2014
İstanbul, Türkiye

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR.....	7-107

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	31
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	31
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	32
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	36
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	41
10. STOKLAR	42
11. CANLI VARLIKLAR	42
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	42
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	42
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	43
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	44
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR	44
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	44
18. ŞEREFİYE	45
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ.....	45
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	46
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARİ	46
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....	46
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	46
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ	46
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	47
26. TAAHHÜTLER.....	48
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	48
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	50
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	50
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	51
31. HASILAT	58
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	60
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	61
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	62
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	62
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	63
37. FİNANSMAN GİDERLERİ	63
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....	63
39. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	66
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	73

41.	PAY BAŞINA KAZANÇ	77
42.	PAY BAZLI ÖDEMELER	77
43.	SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	77
44.	KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	77
45.	YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	77
46.	TÜREV ARAÇLAR	78
47.	FİNANSAL ARAÇLAR	79
48.	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	83
49.	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	101
50.	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	102
51.	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	103
52.	TMS'YE İLK GEÇİŞ	107
53.	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	107
54.	ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	107

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.769.364	3.106.664
Nakit ve Nakit Benzerleri	47	4.571	501.927
Finansal Yatırımlar	46-47	458	405.469
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		298	1.765
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		160	389.108
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	14.596
Ticari Alacaklar	7	2.002	1.250
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		1	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.001	1.250
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	262.443	2.121.502
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		794	1.569
Krediler ve Avanslar		794	1.569
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		261.649	2.119.933
Krediler ve Avanslar		100.531	1.964.892
Factoring Alacakları		160.383	153.534
Finansal Kiralama Alacakları		735	1.507
Diğer Alacaklar	9	11.048	58.440
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		11.048	58.440
Stoklar	10	566	259
Peşin Ödenmiş Giderler	12	739	5.364
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		170	3.172
Diğer Dönen Varlıklar	29	253	1.684
		282.250	3.099.067
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	39	3.487.114	7.597
Duran Varlıklar		193.083	1.109.540
Finansal Yatırımlar	1-47	594	606
Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar ve Diğer Finansal Yatırımlar		594	606
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	6.056	939.257
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		-	-
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		6.056	939.257
Krediler ve Avanslar		6.044	939.029
Finansal Kiralama Alacakları		12	228
Diğer Alacaklar	9	1	1
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1	1
Maddi Duran Varlıklar	14	159.072	125.023
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	184	2.045
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		184	2.045
Peşin Ödenmiş Giderler	12	17.563	27.360
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		2	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	9.611	15.248
Diğer Duran Varlıklar	29	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		3.962.447	4.216.204

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.069.499	3.355.697
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	7.320	5.342
Alınan Krediler		7.320	5.342
Diğer Finansal Yükümlülükler		6	6.192
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	46	6	6.192
Ticari Borçlar	7	3.862	2.608
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar		3.862	2.608
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	8	138.903	3.243.776
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Tarafalara Borçlar</i>		<i>13</i>	<i>47.313</i>
Müşteri Mevduatı		-	47.313
Müstakriz Fonları		13	-
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Tarafalara Borçlar</i>		<i>138.890</i>	<i>3.196.463</i>
Bankalar Mevduatı		-	5
Müşteri Mevduatı		-	2.470.344
Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar		160	258.757
Müstakriz Fonları		7.988	7.400
Alınan Krediler		130.058	441.751
Uzun Vadeli Alınan Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları		-	17.191
Factoring Borçları		225	464
Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlar		459	551
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	211	-
Diğer Borçlar	9	11.106	76.604
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		11.106	76.604
Ertelemiş Gelirler	12	675	3.801
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	393	994
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.412	16.379
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	1.400	1.288
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	12	15.091
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	-	1
		163.888	3.355.697
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	2.905.611	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		76.949	62.308
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	74.080	46.941
Alınan Krediler		74.080	46.941
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	8	-	3.756
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Tarafalara Borçlar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Tarafalara Borçlar</i>		<i>-</i>	<i>3.756</i>
Müşteri Mevduatı		-	16
Alınan Krediler		-	3.740
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.869	11.611
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	2.869	11.611
ÖZKAYNAKLAR	30	815.999	798.199
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		638.181	622.937
Çıkarılmış Sermaye		250.000	250.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		85.986	85.986
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi		(10.737)	(10.737)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		955	955
Kontrol Gücü Olmayan Pay Değişim Fonu		2.511	2.380
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		3.731	3.731
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları-(MDV)		3.731	3.731
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		11.507	4.837
Yabancı Para Çevrim Farkları		4.598	4.691
SHFV Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		6.909	146
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.274	7.252
Yasal Yedekler		7.274	7.252
Geçmiş Yıllar Karları		278.511	244.392
Net Dönem Karı		8.443	34.141
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		177.818	175.262
TOPLAM KAYNAKLAR		3.962.447	4.216.204

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013
Holding Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Holding Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	(193)	-	(193)
Holding Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	31	-	(193)	-	(193)
Denizcilik Sektörü Gelirleri		7.119	1.360	3.581	1.360
Denizcilik Sektörü Giderleri (-)		(6.472)	(2.595)	(3.103)	(2.595)
Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	31	647	(1.235)	478	(1.235)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		647	(1.428)	478	(1.428)
Faiz Gelirleri		20.357	17.069	10.528	8.306
Hizmet Gelirleri		1.959	1.446	1.031	638
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	31	22.316	18.515	11.559	8.944
Faiz Giderleri (-)		(7.352)	(5.085)	(3.708)	(2.519)
Hizmet Giderleri (-)		(138)	(153)	(84)	(91)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	31	(7.490)	(5.238)	(3.792)	(2.610)
Finans Sektörü Faaliyetleri Karşılık Gideri, net	31	(1.857)	(588)	(1.897)	(334)
Kambiyo Karı/(Zararı), net		(121)	158	(69)	153
Sermaye Piyasası İşlem Karı/(Zararı), net	31	-	(1)	-	(1)
Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/(Giderleri),net	31	17	276	24	202
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		12.865	13.122	5.825	6.354
BRÜT KAR/(ZARAR)		13.512	11.694	6.303	4.926
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(11.784)	(11.755)	(5.854)	(5.789)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	3.027	6.470	548	3.911
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	34	(2.746)	(1.504)	(1.601)	(538)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		2.009	4.905	(604)	2.510
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	10	39	-	36
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	-	(4)	-	(1)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		2.019	4.940	(604)	2.545
Finansman Giderleri	37	(1.173)	(2.198)	193	(2.148)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		846	2.742	(411)	397
Vergi Geliri/(Gideri)		2.223	(1.751)	(377)	(1.076)
Dönem Vergi Gideri	40	(1.029)	(1.419)	(390)	(607)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	40	3.252	(332)	13	(469)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		3.069	991	(788)	(679)
Durdurulan Faaliyetler	39				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		8.007	10.608	(2.434)	1.311
Durdurulan Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.705)	(1.961)	527	109
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(3.129)	(3.567)	452	284
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		1.424	1.606	75	(175)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		6.302	8.647	(1.907)	1.420
DÖNEM KARI/(ZARARI)		9.371	9.638	(2.695)	741
Net Dönem Karının Dağılımı (Sürdürülen ve Durdurulan Toplam)					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	928	1.478	(488)	(404)
Ana Ortaklık Payları		8.443	8.160	(2.207)	1.145
Net Dönem Karının Dağılımı (Sürdürülen)					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(741)	(561)	(6)	(1.257)
Ana Ortaklık Payları		3.810	1.552	(782)	578
Net Dönem Karının Dağılımı (Durdurulan)					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	1.669	2.039	(482)	853
Ana Ortaklık Payları		4.633	6.608	(1.425)	567
Pay Başına Kazanç		0,035	0,034	(0,009)	0,005
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (*)	41	0,016	0,007	(0,003)	0,003
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (*)	41	0,019	0,027	(0,006)	0,002
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,035	0,034	(0,009)	0,005
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41	0,016	0,007	(0,003)	0,003
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41	0,019	0,027	(0,006)	0,002

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.2013- 30.06.2013	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2014- 30.06.2014	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.2013- 30.06.2013
NET DÖNEM KARI	9.371	9.638	(2.695)	741
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	38			
<u>Kar Veva Zararda Yeniden Sınıflandırılmavacaklar</u>	-	-	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	-	-
<u>Kar Veva Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</u>	8.576	(10.945)	8.413	(8.931)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	(262)	1.875	(1.979)	1.875
SHFV Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	8.838	(12.820)	10.392	(10.806)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	8.576	(10.945)	8.413	(8.931)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	17.947	(1.307)	5.718	(8.190)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.876	(678)	1.043	(2.087)
Ana Ortaklık Payları	15.071	(629)	4.675	(6.103)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Geri alınmış paylar	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Kontrol gücü olmayan pay değişim fonu	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar	
								Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Diğer kazanç/ kayıplar	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazanç/ kayıpları	SHFV Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları	Diğer kazanç/ kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/ zararları				Net dönem kar/ zararı
ÖNCEKİ DÖNEM																			
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	30	250.000	85.986	-	(10.737)	955	2.380	25.570	-	-	-	13.052	-	6.944	190.092	32.037	596.279	167.952	764.231
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	308	31.729	(32.037)	-	-	-
Geçmiş yıllar kar/(zararları)na transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.037	(32.037)	-	-	-
Yasal yedeklere transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	308	(308)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	-	1.021	-	-	(9.810)	-	-	-	8.160	(629)	(678)	(1.307)
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.160	8.160	8.160	1.478	9.638
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	-	1.021	-	-	(9.810)	-	-	-	-	(8.789)	(2.156)	(10.945)
<i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(500)	(500)
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(500)	(500)
Bağlı ortaklıklarda kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(500)	(500)
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	30	250.000	85.986	-	(10.737)	955	2.380	25.570	-	1.021	-	3.242	-	7.252	221.821	8.160	595.650	166.774	762.424
CARİ DÖNEM																			
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	30	250.000	85.986	-	(10.737)	955	2.380	3.731	-	4.691	-	146	-	7.252	244.392	34.141	622.937	175.262	798.199
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22	34.119	(34.141)	-	-	-
Geçmiş yıllar kar/(zararları)na transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.141	(34.141)	-	-	-
Yasal yedeklere transfer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22	(22)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	-	(135)	-	-	6.763	-	-	-	8.443	15.071	2.876	17.947
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.443	8.443	8.443	928	9.371
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	-	(135)	-	-	6.763	-	-	-	-	6.628	1.948	8.576
<i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı		-	-	-	-	-	131	-	-	42	-	-	-	-	-	-	173	(320)	(147)
Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	-	-	131	-	-	42	-	-	-	-	-	-	173	(320)	(147)
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	30	250.000	85.986	-	(10.737)	955	2.511	3.731	-	4.598	-	6.909	-	7.274	278.511	8.443	638.181	177.818	815.999

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Notlar	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		01.01.2014-	01.01.2013-
		30.06.2014	30.06.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(98.071)	(158.447)
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		29.864	20.644
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri		7.119	1.360
-Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Nakit Girişleri	31	7.119	1.360
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri		22.049	18.503
-Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alınan Faizler	31	20.090	17.057
-Finans Sektörü Faaliyetlerinden Hizmet Gelirleri	31	1.959	1.446
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmeler İle İlgili Nakit Girişleri		696	781
-Alım Satım Amaçlı Türev Araçlardan Nakit Girişleri	47	696	781
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(23.154)	(18.063)
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler		(7.454)	(5.494)
-Holding Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları	31	-	(193)
-Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları	31	(4.002)	(1.665)
-Personel Dışı Genel Yönetim Giderleri	33	(3.452)	(3.636)
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Çıkışları		(7.697)	(4.357)
-Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ödenen Faizler	31	(7.559)	(4.204)
-Finans Sektörü Faaliyetlerinden Hizmet Giderleri	31	(138)	(153)
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmelerle İlgili Nakit Çıkışları		(872)	(804)
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıkların Satılmasına İlişkin Nakit Çıkışları	47	-	(279)
-Alım Satım Amaçlı Türev Araçlardan Nakit Çıkışları	47	(872)	(525)
- Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	27	(7.131)	(7.408)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		6.710	2.581
Alınan Faiz		11	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	40	(1.018)	(1.377)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		71	483
Operasyonel Aktif ve Pasiflerdeki Değişimler		7.602	6.788
-Zorunlu Karşılıklardaki Artış) / Azalış	8	891	(672)
-Krediler ve Avanslardaki Net (Artış) / Azalış	8	11.909	(9.499)
-Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) / Azalış	8	(6.882)	(18.083)
-Finansal Kiralama Alacaklarındaki Net (Artış) / Azalış	8	1.126	3.486
-Diğer Varlıklardaki Net (Artış) / Azalış	29	(6.562)	37.678
-Müstakriz Fonlarındaki Net Artış) / (Azalış)	8	613	4.277
-Faktoring Borçlarındaki Net Artış) / (Azalış)	8	(239)	(10)
-Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlardaki Net Artış) / (Azalış)	8	(92)	9
-Diğer Yükümlülüklerdeki Net Artış) / (Azalış)	29	6.838	(10.398)
Durdurulan Operasyonel Faaliyetlerde(n) Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit	39	(11.447)	(166.922)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(52.095)	(118.521)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		10	153
-Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	39	-	100
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	10	53
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(43.998)	(110.405)
-Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	39	-	-
-Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(43.928)	(110.388)
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(70)	(17)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
Durdurulan Yatırım Faaliyetlerinde(n) Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit	39	(8.107)	(8.269)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		67.707	212.463
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		(147)	-
-Kontrol Gücü Olmayan Pay Değişim Fonundan Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(147)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		162.217	202.512
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(124.529)	(124.701)
Ödenen Temettümler		-	(500)
-Bağlı Ortaklıklara Ana Ortaklık Dışı Paylara Ödenen Temettümler		-	(500)
Ödenen Faiz		(1.124)	(330)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(35)	(49)
Durdurulan Finansman Faaliyetlerinde(n) Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit	39	31.325	135.531
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(82.459)	(64.505)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Kur Farkı ve Parasal Zarar Etkisi		356	556
Sürdürülen ve Durdurulan Faaliyetler Arasındaki Konsolidasyon Elemelerinin Nakit Akıma Etkisi		(4.384)	26.093
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)		6.126	(24.289)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		2.829	568
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		4.571	2.372
DURDURULAN FAALİYETLER	39		
Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Kur Farkı ve Parasal Zarar Etkisi		3.144	(31.222)
Sürdürülen ve Durdurulan Faaliyetler Arasındaki Konsolidasyon Elemelerinin Nakit Akışlarına Etkisi		4.384	(26.093)
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)		(85.085)	(70.882)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	53	350.112	378.565
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		269.411	281.590
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		3.500	(30.666)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(78.959)	(95.171)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	352.941	379.133
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	273.982	283.962

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tablonun tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 11 Kasım 1999 tarihinden beri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının (“Grup”) konsolide finansal tabloları 19 Ağustos 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklardan Tekstil Bankası A.Ş.’nin %23,46 (31 Aralık 2013: %23,46) ve GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin %42,55 (31 Aralık 2013: %45,54) oranındaki hisseleri halka açıktır.

Şirket’in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014 Tarihi İtibarıyla Sermaye Yapısı

(Tam TL)	A Grubu	B Grubu	C Grubu	D Grubu	Toplam	Pay (%)
Halka açık	-	-	-	179.248.627	179.248.627	71,699
M. Turgut Yılmaz	393	242	393	47.498.972	47.500.000	19,000
Delta Arsa ve Bina Geliştirme Ticaret A.Ş.	-	-	-	11.250.000	11.250.000	4,500
GSD Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	11.224.222	11.224.222	4,490
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	430.000	430.000	0,172
Adeo Turizm Otelcilik Ticaret Limited Şirketi	-	-	-	347.000	347.000	0,139
Diğer İmtiyazlı Pay Sahipleri(*)	-	151	-	-	151	0,000
Sermaye	393	393	393	249.998.821	250.000.000	100,000
Sermaye enflasyon farkı					85.985.890	
Enflasyon düzeltilmeli sermaye					335.985.890	

(*)GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, 12 Şubat 2014 tarihinde, 2013 yılında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum amacıyla yapılan anasözleşme değişiklikleri sonucu pay devir kısıtının kalkması ve artık paylarda tam kayıtlılaşmanın sağlanmasından dolayı, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 485.maddesine uygun olarak, GSD Holding A.Ş.'nin nama yazılı (A), (B) ve (C) Grubu paylarının hamiline yazılı türe dönüştürülmesi amacıyla, Şirket Ana Sözleşmesi'nin 7., 8. ve 9. maddelerinin değiştirilmesini, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını ve diğer bütün işlemlerin tamamlanmasını kararlaştırmıştır. SPK'ca 20 Mart 2014 tarihli yazıyla uygun görüş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na 28 Mart 2014 tarihli yazıyla izin verilmiş olan söz konusu anasözleşme değişiklikleri, 3 Haziran 2014 tarihinde toplanan GSD Holding A.Ş.'nin 2013 Yılı Olağan Genel Kurulu'na onaylanmış ve 12 Haziran 2014 tarihinde ticaret siciline tescillenmiştir.

31 Aralık 2013 Tarihi İtibarıyla Sermaye Yapısı

(Tam TL)	A Grubu	B Grubu	C Grubu	D Grubu	Toplam	Pay (%)
Halka açık	-	-	-	179.595.627	179.595.627	71,838
M. Turgut Yılmaz	393	242	393	47.498.972	47.500.000	19,000
Delta Arsa ve Bina Geliştirme Ticaret A.Ş.	-	-	-	11.250.000	11.250.000	4,500
GSD Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	11.224.222	11.224.222	4,490
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	430.000	430.000	0,172
Diğer Nama Yazılı Pay Sahipleri	-	151	-	-	151	0,000
Sermaye	393	393	393	249.998.821	250.000.000	100,000
Sermaye enflasyon farkı					85.985.890	
Enflasyon düzeltilmeli sermaye					335.985.890	

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar, faaliyet alanları ve Grup’un bunlardaki ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kurulduğu Yer	BİST Kodu	Faaliyet Konusu	Nihai Oran %	
				30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Tekstil Bankası A.Ş. ⁽¹⁾	Türkiye	TEKST	Bankacılık	76,52	76,52
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	Türkiye	-	Bankacılık	100,00	100,00
GSD Dış Ticaret A.Ş. ^{(2) (6) (7)}	Türkiye	-	Denizcilik	100,00	100,00
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ^{(4) (6) (9)}	Türkiye	GSDDE	Denizcilik	54,94	54,45
Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ⁽³⁾	Türkiye	-	Menkul Kıymet Aracılık Hizmetleri	76,50	76,50
Tekstil Faktoring A.Ş. ^{(5) (9)}	Türkiye	-	Faktoring	89,10	89,09
Dodo Maritime Ltd. ^{(4) (8)}	Malta	-	Denizcilik	54,94	54,45
Cano Maritime Ltd. ^{(4) (8)}	Malta	-	Denizcilik	54,94	54,45
Hako Maritime Ltd. ^{(2) (7) (8)}	Malta	-	Denizcilik	100,00	100,00

(1) GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50’lik payının Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC)’e satılması işlemine ilişkin olarak gereken izinlerin alınması amacıyla, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) ve Rekabet Kurumu’na resmi başvurular ICBC tarafından 6 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla yapılmıştır. GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50’lik payının satışına ilişkin Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC) ile 29 Nisan 2014 tarihinde imzaladığı pay satış sözleşmesi ve bu nedenle GSD Holding A.Ş.’nin konsolide finansal tablolarındaki durdurulan faaliyet sınıflaması ve satışın kesinleşmesi durumunda kontrol kaybıyla sonuçlanan bağlı ortaklık satış kararının hesaplanması konusundaki açıklamalar, “39. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” notunda verilmiştir.

(2) GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin aracılı ihracat faaliyetine son verilmesi ve yeni faaliyet alanlarının değerlendirilmesi için çalışma yapılması, GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin Yönetim Kurulu’nca 27 Haziran 2012 tarihinde kararlaştırılmıştır. GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin imalatçı-tedarikçi ihracat müşterileriyle sözleşmeler kapsamında yaptığı aracılı ihracat faaliyeti, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona ermiş olup; GSD Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu, yeni faaliyet alanı olarak öncelikle gemi yatırımı yapmak üzere çalışmalara başlanmasını 31 Aralık 2012 tarihinde kararlaştırmıştır. GSD Dış Ticaret A.Ş., Malta’da %100 sermaye payına sahip olduğu her biri 5.000 Avro sermayeli Hako Maritime Ltd. unvanlı şirketi 1 Nisan 2013 tarihinde, Zeyno Maritime Ltd. unvanlı şirketi 22 Nisan 2013 tarihinde kurmuştur. GSD Dış Ticaret A.Ş. ile Çin’de kurulu Yangzhou Dayang Shipbuilding Co., Ltd. tersanesi arasında iki adet 63.500 DWT taşıma kapasiteli yeni yapım kuru yük gemisinin inşaa sözleşmeleri, 11 Nisan 2013 ve 4 Haziran 2013 tarihlerinde yürürlüğe girmiştir. GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin 29 Mayıs 2013 tarihli 2012 Yılı Olağan Genel Kurulu, GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin Çin’de kurulu Yangzhou Dayang Shipbuilding Co., Ltd. ile 2 adet 63.500 DWT dökme kuru yük gemisinin inşaa edilmesine ilişkin olarak imzalamış olduğu yukarıda belirtilen sözleşmeler kapsamındaki tüm hak ve yükümlülüklerinin, 4032 ve 4039 kabuk numaralı gemiler için sırasıyla GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin %100 sermaye payıyla Malta’da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Hako Maritime Ltd. ve Zeyno Maritime Ltd.’e devri amacıyla, GSD Dış Ticaret A.Ş., Yangzhou Dayang Shipbuilding Co., Ltd. ile Hako Maritime Ltd. ve Zeyno Maritime Ltd. arasında "Taraf Değişikliği Sözleşmesi" ("Novation Agreement") ve bunun uygulanmasına yönelik "Üç Taraflı Sözleşme" ("Tripartite Agreement") imzalanmasını ve diğer gereken işlemlerin yerine getirilmesini kararlaştırmıştır. GSD Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığı GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin, 11 Nisan 2013 tarihinde yürürlüğe giren Çin’de kurulu Yangzhou Dayang Shipbuilding Co., Ltd. tersanesi ile bir adet 63.500 DWT taşıma kapasiteli yeni yapım kuru yük gemisinin inşaa sözleşmesi kapsamındaki 4032 kabuk numaralı gemi yapımı tamamlanmış olduğundan, GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin 29 Mayıs 2013 tarihli 2012 Yılı Olağan Genel Kurulu’nca kararlaştırıldığı gibi, GSD Dış Ticaret A.Ş., Yangzhou Dayang Shipbuilding Co., Ltd. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin %100 sermaye payına sahip olduğu Malta’da kurulu bağlı ortaklığı olan Hako Maritime Ltd. arasındaki "Taraf Değişikliği Sözleşmesi" ("Novation Agreement") ve bunun uygulanmasına yönelik "Üç Taraflı Sözleşme" ("Tripartite Agreement") gereğince Hako Maritime Ltd. adına tescillenmek üzere, 23 Haziran 2014 tarihinde Çin’de teslim alınmıştır. GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin 2013 yılından başlayarak asıl fiili faaliyet konusu, aracılı ihracat faaliyeti 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona erdiğinden ve yeni faaliyet konusunu yürütmek üzere kullanacağı gemilerin yapım sözleşmeleri 2013 yılında imzalanıp yürürlüğe girdiğinden denizciliktir.

(3) Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin 27 Mayıs 2014 tarihinde toplanan Olağanüstü Genel Kurulu, şirket sermayesinin 7.000 TL iç kaynaklardan ve 8.000 TL nakit olarak karşılanmak üzere, 15.000 TL artırılarak, 10.000 TL’den 25.000 TL’ye çıkarılmasını kararlaştırmıştır. Söz konusu sermaye artırımını, 26 Haziran 2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’ne tescillenmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 (devamı)

(4) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin 10 Nisan 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan önemli nitelikteki işlem onaylama kararında verilen yetkiye dayanarak, Şirket, Güney Kore'de yerleşik HYUNDAI MIPO DOCKYARD CO., LTD. tersanesinde inşa edilerek Haziran 2013'de teslim edilmek üzere 39.000 dwt taşıma kapasitesine sahip, 2 adet yeni dökme kuru yük gemisi yapımı konusunda, aynı tarihte söz konusu tersane ile gemi inşa sözleşmesi imzalamıştır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., Malta'da %100 sermaye payına sahip olduğu her biri 5.000 Avro sermayeli Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd. unvanlı şirketleri 26 Mart 2013 tarihinde kurmuştur. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu, Şirket'in 10 Nisan 2012 tarihinde Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd. ile 2 adet 39.000 DWT kuru yük gemisinin inşa edilmesine ilişkin olarak imzalamış olduğu sözleşme kapsamındaki tüm hak ve yükümlülüklerinin, 6150 ve 6151 kabuk numaralı olan gemiler için sırasıyla Şirket'in %100 sermaye payıyla Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.'e devri amacıyla, Şirket, Hyundai Mipo Dockyard Co.,Ltd. ile Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd. arasında "Taraf Değişikliği Sözleşmesi" ("Novation Agreement") ve bunun uygulanmasına yönelik Üç Taraflı Sözleşme ("Tripartite Agreement") imzalanmasını, bu kapsamda Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.'in kullanacağı banka kredilerine karşılık bu şirketler lehine kredi kuruluşlarına garanti ve hisse rehni verilmesini, bu işlemlerin Şirket'in yapılacak olan ilk genel kurulunun onayına sunulmasını ve diğer gereken işlemlerin yerine getirilmesini, 10 Nisan 2013 tarihinde kararlaştırmış ve Şirket'in 30 Mayıs 2013 tarihli Genel Kurulu, Yönetim Kurulu'nun 10 Nisan 2013 tarihli bu kararını onaylamıştır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2 adet 39.000 DWT kuru yük gemisinin inşa edilmesine ilişkin olarak imzalamış olduğu sözleşme kapsamındaki gemiler, yapımı tamamlanmış olduğundan Şirket'in %100 sermaye payıyla Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd. adlarına tescillenmek üzere, 7 Mayıs 2013 tarihinde Güney Kore'de teslim alınmıştır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin asıl fiili faaliyet konusu, 2012 yılında daha önceden yapılmış finansal kiralama sözleşmeleri kapsamında kira tahsilatlarının sürmesi ve siparişi verilen gemilerin yapım aşamasında olmasından dolayı finansal kiralama iken, 2013 yılından başlayarak finansal kiralama alacaklarının aktiflere oranının iyice azalması ve siparişi verilen gemilerin teslim alınmasından dolayı denizciliktir.

(5) Tekstil Faktoring A.Ş.'nin 8 Temmuz 2014 tarihinde toplanan Olağanüstü Genel Kurulu, şirket sermayesinin tamamıyla iç kaynaklardan karşılanmak üzere bedelsiz 11.900 TL artırılarak, 8.100 TL'den 20.000 TL'ye çıkarılmasını, şirket ünvanının GSD Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmesini ve değişen mevzuata uyum sağlanması amacıyla şirket anasözleşmesinin değiştirilmesini kararlaştırmıştır. Söz konusu hususlar, 21 Temmuz 2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescillenmiştir.

(6) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulları, 9 Haziran 2014 tarihinde, GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nce devralınması ve tasfiyesiz sona ermesi suretiyle GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesini; birleşmenin 30 Haziran 2014 tarihli finansal tablolar esas alınarak 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. Maddeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) hükümleri ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak gerçekleştirilmesini; birleşme işlemi için değişim oranının belirlenmesi amacıyla bir uzman kuruluş raporunun alınması, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, birleşme duyurusu ve diğer ilgili belgelerin hazırlanması, ilgili mercilere gerekli başvuruların yapılması ve bu çerçevede gerekli diğer her türlü işlemlerin tamamlanmasını kararlaştırmışlardır. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23.maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.1) 5.maddesi uyarınca birleşme işleminin önemli nitelikteki işlem kapsamında olması nedeniyle, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24.maddesi uyarınca, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin genel kurul toplantısına katılıp ta bu önemli nitelikteki işlem kararına olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne satarak ayrılmaya hakkına sahip olup, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. bu payları, pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı 9 Haziran 2014 tarihinden önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması olan 1 TL nominal değerli pay başına 1,45 TL'den satın almakla yükümlüdür.

(7) GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla 5.000 Avro sermayeyle 1 Nisan 2013 tarihinde Malta'da kurduğu bağlı ortaklığı olan Hako Maritime Ltd.'e ait gemi 23 Haziran 2014 tarihinde bu bağlı ortaklıkca teslim alınmış ve aynı tarih itibarıyla kiralanarak kira geliri elde etmeye başlamıştır. GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin GSD Holding A.Ş.'nin TFRS finansal tablo konsolidasyonuna giren finansal tabloları, TFRS kuralları uyarınca Hako Maritime Ltd.'in gemi sahibi olması sonrası konsolidasyon kapsamına girmesi dolayısıyla, 30 Haziran 2014 tarihli raporlama döneminden başlayarak konsolide olarak düzenlenmektedir.

(8) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla 5.000 Avro sermayeyle Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla 5.000 Avro sermayeyle Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Hako Maritime Ltd., 24 Temmuz 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararlarıyla, sermaye para birimlerinin Avro'dan UFRS uyarınca işleyiş temelli para birimleri olan ABD Doları(USD)'na dönüştürülmesini kararlaştırmışlardır. Böylece, 24 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, bu şirketlerin her birinin kuruluş tarihlerindeki USD/Avro kurundan gerçekleştirilen dönüşüm sonucunda, Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.'in her birinin sermayeleri 6.430,50 USD, Hako Maritime Ltd.'in sermayesi sırasıyla 6.420 USD ve 6.518,50 USD olmuştur.

(9) GSD Holding A.Ş., 29 Nisan 2014-30 Nisan 2014 tarihleri arasında, Borsa İstanbul'da (BIST) toplam 145.000 tam TL nominal değerli %0,483 oranındaki GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. C Grubu payını toplam 146.900 tam TL bedelle alarak, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesindeki doğrudan pay tutarını ve oranını sırasıyla 16.336.424,18 tam TL ve %54,455'ten 16.481.424,18 tam TL ve %54,938'e çıkarmıştır. Böylece, GSD Holding A.Ş.'nin GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesindeki doğrudan ve dolaylı toplam payı, dolaylı %0,004 payı ile birlikte %54,942'ye ulaşmıştır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Tekstil Faktoring A.Ş.'nin sermayesinde %1,98 paya sahip olması dolayısıyla, GSD Holding A.Ş.'nin GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinde %0,483 oranındaki pay alışı sonucu, GSD Holding A.Ş.'nin Tekstil Faktoring A.Ş.'nin sermayesindeki dolaylı pay oranı %0,01 artmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklar, faaliyet alanları ve Grup'un bu şirketlerdeki ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kurulduğu Yer	Faaliyet Konusu	Nihai Oran %	
			30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
GSD Eğitim Vakfı	Türkiye	Vakıf	100,00	100,00
GSD Reklam ve Halkla İlişkiler Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	Reklam ve Halkla İlişkiler	90,89	90,89
GSD Plan Proje Etüd A.Ş.	Türkiye	Plan Proje Etüd	99,99	99,99
GSD Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul	99,99	99,99
Zeyno Maritime Ltd. ⁽¹⁾	Malta	Denizcilik	100,00	100,00

(1) GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla 5.000 Avro sermayeyle Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Zeyno Maritime Ltd., 24 Temmuz 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararlarıyla, sermaye para birimlerinin Avro'dan UFRS uyarınca işleyiş temelli para birimleri olan ABD Doları(USD)'na dönüştürülmesini kararlaştırmışlardır. Böylece, 24 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, bu şirketin kuruluş tarihindeki USD/Avro kurundan gerçekleştirilen dönüşüm sonucunda, Zeyno Maritime Ltd.'in sermayesi 6.518,50 USD olmuştur.

Yukarıda detayı sunulan ve Şirket'in %50 ve daha fazla oranda hissesine sahip bulunduğu yatırımları, söz konusu şirketlerin toplam aktif, hasılat, bilanço dışı yükümlülükler vb. finansal tablo büyüklükleri bakımından önemsiz olması ve faaliyet hacimlerinin düşük olması nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve maliyet değerlerine, gerekli görüldüğü hallerde, değer düşüklüğü karşılıkları yansıtılarak konsolide finansal tablolarda finansal varlıklar kaleminde sınıflanmıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygunluk beyanı

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları 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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan TMS / TFRS'yi esas alırlar.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır.

Grup'un ilişikteki konsolide finansal durum tablosu ve konsolide gelir tablosu ile dipnotları, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile uygulanması zorunlu kılınan formatlar ile bunlara ilişkin açıklamalara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda Grup, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun ve özet olarak hazırlamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

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, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na, SPK tarafından yayımlanmış Hesap Planı’na, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yürürlüğe konulan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” hükümlerine ve yine BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere ve Bankacılık Kanunu’na uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Yurtdışında 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 Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG) tarafından yayımlanan TMS/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 alım satım amaçlı finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, türev finansal araçlar ve gayrimenkuller için rayiç değer, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar için taşınan değer ile satış masrafları düşülmüş rayiç değer, düşük olanı, diğer finansal durum tablosu kalemleri için ise tarihsel maliyet esas alınmıştır. Yurtiçinde kurulu Grup Şirketleri’nin işleyiş temelli (fonksiyonel) para birimleri TL’dir, yurtdışında kurulu Grup Şirketleri olan Cano Maritime Limited, Dodo Maritime Limited, Hako Maritime Limited ve Zeyno Maritime Limited’in işleyiş temelli (fonksiyonel) para birimleri ise ABD Doları’dır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde 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.

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 halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Konsolidasyon Esasları (devamı)

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 halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını 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 dahil 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 dahil 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 halinde, 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.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal tablolarından oluşmakta olup aşağıdaki esaslara göre hazırlanmıştır:

- i) Bağlı ortaklıkların finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket defterlerindeki bağlı ortaklıkların kayıtlı değerleri ile bağlı ortaklıkların finansal tablolarındaki özsermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, bağlı ortaklıklar ve Şirket arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile kazanılmamış her türlü gelirden arındırılmıştır.
- ii) Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına TFRS'ye uygunluk ve Şirket tarafından uygulanan muhasebe ilke ve politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- iii) Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, söz konusu şirketlerdeki kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren geçerli olmak üzere konsolidasyona dahil edilmiştir.
- iv) Bağlı ortaklıkların net varlıkları ve faaliyet sonuçlarındaki kontrol gücü olmayan ortakların payları, konsolide finansal durum tablosu ve konsolide gelir tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kaleminde gösterilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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	Avro/TL	ABD Doları/TL
30 Haziran 2013	2,5137	1,9248
31 Aralık 2013	2,9365	2,1343
30 Haziran 2014	2,8919	2,1234

21 No'lu Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 21) "Kur Değişiminin Etkileri", yabancı para cinsinden hazırlanmış finansal tabloların Grup'un konsolide mali 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 ortalama kurlardan çevrilmesini ve bu çevrimden kaynaklanan kur farkları ile Grup'un yurtdışı bağlı ortaklığındaki net yatırımının bir parçası olan öngörülebilir bir gelecekte geri ödenmesi planlanmayan ve olası bulunmayan yabancı para cinsinden parasal kalemler ve borçlara ilişkin kur farklarının konsolide mali tablolarda diğer kapsamlı gelirden ayrı olarak 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.

Grup'un konsolide finansal tablolarında, yurtdışında yerleşik bağlı ortaklıklardan Cano Maritime Limited, Dodo Maritime Limited ve Hako Maritime Limited'in tüm aktif ve pasif kalemleri ilgili dönem sonu kurlarından, gelir tablosu kalemleri ise ortalama kurlardan çevrilerek konsolide finansal tablolara katılmıştır. Cano Maritime Limited, Dodo Maritime Limited ve Hako Maritime Limited'in dönem karı dışındaki özsermaye kalemlerinin önceki dönem sonu kurundan farklı bir dönem sonu kurundan, gelir tablosu kalemlerinin ortalama kurlardan ve GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Cano Maritime Limited ile Dodo Maritime Limited'den ve GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin Hako Maritime Limited'den öngörülebilir bir gelecekte geri ödenmesi planlanmayan ve olası bulunmayan yabancı para cinsinden uzun vadeli alacaklarının önceki dönem sonu kurundan farklı bir dönem sonu kurundan TL'ye çevriminden kaynaklanan farklar, özkaynaklar altında "yabancı para çevrim farkları" hesabında gösterilmiştir. Grup'un yurtdışı operasyonu olan bir bağlı ortaklığın elden çıkarılmasında, konsolide özkaynaklarda tutulan birikmiş kur farkları, konsolide gelir tablosuna elden çıkarmadan kaynaklanan kar ya da zararın bir parçası olarak yansıtılır.

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup'un 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloları, bir önceki dönem (31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl) ve bir önceki ara dönem (1 Ocak - 30 Haziran 2013) ile, aşağıda ayrıntılandırılan yeniden sınıflamalar yapılarak, tutarlı bir şekilde hazırlanmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 (devamı)

30 Haziran 2013 tarihli konsolide mali tablolardaki yeniden sınıflamalar

GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50’lik payının satışına ilişkin Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC) ile 29 Nisan 2014 tarihinde imzaladığı pay satış sözleşmesi dolayısıyla, GSD Holding A.Ş.’nin 30 Haziran 2014 tarihli konsolide TFRS finansal tablolarında Tekstil Bankası A.Ş.’ne ait varlıklar, yükümlülükler ve konsolide gelir tablosu kalemleri, “TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca, konsolidasyon uygulaması sürdürülerek, konsolidasyonda taşınan değer ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerden düşük olanı olan konsolidasyonda taşınan değerden, yani bu tarihten önce olduğu gibi ölçülerek, durdurulan faaliyet olarak sınıflanmıştır. Bu kapsamda, GSD Holding A.Ş.’nin 30 Haziran 2014 tarihli konsolide TFRS finansal durum tablosunda, Tekstil Bankası A.Ş.’ne ait varlıklar ve yükümlülükler toplu olarak sırasıyla “Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar” ve “Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler” kalemlerinde; GSD Holding A.Ş.’nin 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihlerinde sona eren 6 aylık dönemlere ait konsolide TFRS gelir tablolarında, Tekstil Bankası A.Ş.’ne ait konsolide gelir tablosu kalemleri toplu olarak “Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)” kaleminde sınıflanmıştır. GSD Holding A.Ş.’nin 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihlerinde sona eren 6 aylık dönemlere ait konsolide TFRS nakit akışları tablolarında, Tekstil Bankası A.Ş.’ne ait konsolide nakit akışları, “İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI” altında sınıflanan “Durdurulan Operasyonel Faaliyetlerde(n) Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit” başlığıyla, “YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI” altında sınıflanan “Durdurulan Yatırım Faaliyetlerinde(n) Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit” başlığıyla, “FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI” altında sınıflanan “Durdurulan Finansman Faaliyetlerinde(n) Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit” başlığıyla ve “DURDURULAN FAALİYETLER” altında sınıflanan başlıklarda verilmiştir.

30 Haziran 2013 Gelir Tablosu Yeniden Sınıflamaları		30.06.2013	30.06.2013
Eski Sınıflama Kalemi	Yeni Sınıflama Kalemi	Eski Kalemdeki Sınıflama Gelir/ (Gider)	Yeni Kalemdeki Sınıflama Gelir/ (Gider)
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı - Faiz Gelirleri	Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	147.357	147.357
Kredilerden alınan faizler		132.154	132.154
Menkul değerler cüzdanından alınan faizler		14.527	14.527
Bankalardan alınan faizler		383	383
Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		23	23
Diğer faiz gelirleri		270	270
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı - Hizmet Gelirleri	Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	15.447	15.447
Fon yönetim gelirleri		354	354
Alınan ücret ve komisyonlar		10.231	10.231
Bankacılık işlemlerinden alınan gelirler		4.698	4.698
Swift geliri		164	164
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-) - Faiz Giderleri	Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	(78.783)	(78.783)
Mevduata verilen faizler		(63.499)	(63.499)
Para piyasası işlemlerine verilen faizler		(2.893)	(2.893)
Kullanılan kredilere verilen faizler		(10.634)	(10.634)
Diğer faiz giderleri		(1.757)	(1.757)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-) - Hizmet Giderleri	Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	(1.874)	(1.874)
Ödenen ücret ve komisyonlar		(1.813)	(1.813)
Swift gideri		(61)	(61)
Finans Sektörü Faaliyetleri Karşılık (Gideri)/Geliri,net	Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	(23.885)	(23.885)
Kambiyo Karı/(Zararı), net	Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	2.349	2.349

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 (devamı)
30 Haziran 2013 tarihli konsolide mali tablolardaki yeniden sınıflamalar (devamı)

30 Haziran 2013 Gelir Tablosu Yeniden Sınıflamaları		30.06.2013 Eski Kalemdeki Sınıflama Gelir/ (Gider)	30.06.2013 Yeni Kalemdeki Sınıflama Gelir/ (Gider)
Eski Sınıflama Kalemi	Yeni Sınıflama Kalemi		
Sermaye Piyasası İşlem Karı/(Zararı), net	Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	4.222	4.222
Alım satım amaçlı menkul değerler satış karı		36	36
Satılmaya hazır menkul değerler satış karı		1.120	1.120
Pay satışına aracılık komisyon gelirleri/iade giderleri,net		3.191	3.191
Tahvil satışına aracılık komisyon gelirleri/iade giderleri,net		26	26
Alım satım amaçlı menkul değerler satış zararı		(11)	(11)
Menkul değerler değerlendirme zararı (faizli menkul değerler hariç)		(140)	(140)
Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/Giderleri,net	Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	(673)	(673)
Önceki yıllarda aktiften silinen finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardan tahsilatlar		925	925
Finans sektörü faaliyetlerine ilişkin dava karşılık (gideri)/geliri		(156)	(156)
TMSF primi gideri		(1.537)	(1.537)
Bankalar Birliği masraf payı		(35)	(35)
BDDK katılım payı		(276)	(276)
Ödenen kredi kartı puan gideri		(186)	(186)
Diğer (giderler)/gelirler		592	592
Genel Yönetim Giderleri (-)	Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	(55.280)	(55.280)
Personel giderleri		(37.109)	(37.109)
Amortisman ve itfa giderleri		(1.627)	(1.627)
Gelir vergisi dışındaki vergiler		(2.998)	(2.998)
Bina ve sabit kıymet giderleri		(2.611)	(2.611)
Kira gideri		(6.185)	(6.185)
İlan ve Reklam giderleri		(197)	(197)
Taşıt ve ulaşım giderleri		(394)	(394)
Sigorta giderleri		(85)	(85)
Dış denetim giderleri		(321)	(321)
Büro ve basılı malzeme giderleri		(303)	(303)
İletişim giderleri		(1.706)	(1.706)
Bağış yardım ve sosyal sorumluluk giderleri		(75)	(75)
Diğer giderler		(1.669)	(1.669)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	1.958	1.958
Sabit kıymet çıkış karı		1.958	1.958
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	(230)	(230)
Sabit kıymet çıkış zararı		(38)	(38)
Duran varlık değer düşüklüğü karşılığı gideri		(192)	(192)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	Durdurulan Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(1.961)	(1.961)
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(3.567)	(3.567)
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	1.606	1.606

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 (devamı)

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlaması açısından, karşılaştırmalı bilgilerin bazılarının yeniden sınıflandırılması ve yukarıda açıklanan dışında, önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

Kullanılan Tahminler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi sonu itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyebilecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Finansal tablolar üzerinde etkisi olan önemli tahmin ve varsayımlar, Grup'un 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarının dipnotlarıyla ilgili bölümlerde detaylı olarak açıklanmıştır.

30 Haziran 2014 Tarihi İtibarıyla Yeni ve Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar ile Varolan Standartlar ve Yorumlarda Yapılan Değişiklikler

Grup, 30 Haziran 2014 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan ve KGK tarafından yayımlanan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla yeni ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar ile varolan standartlar ve yorumlarda yapılan değişiklikler, bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır ve bunların Grup'un faaliyetleri ve finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Grup'un cari ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yıl sonu konsolide finansal tabloların içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile birlikte değerlendirilmelidir. Grup'un içinde bulunduğu sektörler nedeniyle, konsolide ara dönem finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS’ndeki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gerekçeleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS’ndaki iyileştirmeler (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi (devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

UFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS’ndaki iyileştirmeler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi (devamı)

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

UMSK, Mayıs 2014’de faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için UFRS 11’i değiştirmiştir. Bu değişiklik, UFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu UFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, UFRS 3 ve diğer UFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, UFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer UFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UMS 16 ve UMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (UMS 16 ve UMS 38’deki Değişiklikler)

UMSK Mayıs 2014’de UMS 16 ve UMS 38’deki Değişiklikler’i yayımlayarak maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasıllatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasıllata uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS’ndaki iyileştirmeler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi (devamı)

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

UMSK, Haziran 2014’de “taşıyıcı bitkiler”in “UMS 16 - Maddi duran varlıklar” standardı kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yayınladı. Yayımlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin UMS 41 yerine UMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise UMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Grup, 30 Haziran 2014 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan ve TMSK tarafından yayımlanan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır. Grup’un 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide ara dönem özet finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında, önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Grup’un 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında, Grup’un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarının dipnotlarında detaylı olarak açıklanan muhasebe tahminlerinde bir değişiklik veya muhasebe hatası düzeltilmesi olmamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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

Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Özel maliyetler, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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 yayınlanmış güncel satış fiyatlarını baz alarak belirlemekte ve belirlenen değer önemlice değiştikçe güncellemektedir. Aşağıda belirtilen amortisman süreleri ilgili aktiflerin tahmini faydalı ömürlerine yakındır.

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

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

Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerlenmesi

Grup'un sahibi olduğu önemli olmayanlar dışındaki gayrimenkulleri, ekspertiz raporları değerlerine göre, yeniden değerlemeye tabii tutulmaktadır. Yeniden değerlendirme sonucu gerçekleşen gayrimenkullerin taşınan değerindeki artış ve azalışlardan, değer düşüklüğü karşılığı artışı ve azalışı şeklinde olanlar gelir tablosuna, diğerleri kapsamlı gelir tablosundaki Duran Varlıklar Değer Artış Fonu hesabına yansıtılmaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 sınıflanan bir grubun parçası olduğu sürece, amortismanına tabi tutulmaz ve taşınan değeri ile satış masrafları düşülmüş rayiç 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.

GSD Holding A.Ş.’nin konsolide finansal tablolarındaki durdurulan faaliyet sınıflaması ve satışın kesinleşmesi durumunda kontrol kaybıyla sonuçlanan bağlı ortaklık satış kararının hesaplanması konusundaki açıklamalar, “39. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” notunda verilmiştir.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Değer Düşüklüğü

Duran varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, duran varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Duran varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri konsolide kar veya zarara yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, duran varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir duran varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akışlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise, satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akışı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş dönemlerde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar konsolide kar veya zarara yansıtılır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal Araçların Kayda Alınması, Değerlenmesi ve Kayıttan Çıkartılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülüklerini ilgili finansal araç sözleşmesine taraf olduğu takdirde konsolide finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Grup, finansal varlık veya finansal varlığın bir kısmını, söz konusu varlığın konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartmaktadır. Grup, finansal yükümlülükleri ise sözleşmede tanımlanan yükümlülüğün ortadan kalkması, iptal olması veya zaman aşımına uğraması durumunda kayıttan çıkartmaktadır.

Grup, tüm olağan finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Grup, finansal varlıklarını dört farklı başlık altında sınıflandırmaktadır:

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup'un esas itibarıyla yakın bir tarihte satmak amacıyla edinmiş olduğu alım satım amaçlı elde tuttuğu finansal varlıklardan, türev ürünlerden ve ilk muhasebeleştirme sırasında Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Bu finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde tutulan ve kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır.

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, ilk kayda almada söz konusu finansal varlığın alım tarihindeki rayiç bedelini yansıttığı kabul edilen elde etme maliyeti ile değerlendirilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, alımı takiben rayiç değerleriyle taşınırlar. Rayiç değere getirme esnasında oluşan kar veya zarar konsolide kar veya zarara yansıtılır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz, faiz gelirlerine, alınan temettüler ise temettü gelirlerine kaydedilir.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları, alım satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmakta olup, ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlığı bulunmamaktadır.

(ii) Krediler ve avanslar

Krediler ve avanslar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen türev olmayan finansal varlıklardır. Krediler ve avanslar, Grup'un borçlulara para, hizmet ve mal sağlaması sonucu oluşan ve alım satımına konu etme niyetini bulundurmadığı alacaklarından oluşmaktadır. Faktoring alacakları ve finansal kiralama alacakları da nitelik itibarıyla krediler ve avanslar sınıfına girmektedir.

Krediler elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta olup, müteakip ölçümleri etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden yapılmaktadır. Kredilerin teminatı olarak alınan varlıklar için ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmekte ve müşteriye yansıtılmaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal Araçların Kayda Alınması, Değerlenmesi ve Kayıttan Çıkartılması (devamı)

(iii) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadeleri bulunan ve “Krediler ve alacaklar” dışında kalan finansal varlıklardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri kar veya zarara yansıtılmaktadır.

(iv) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Yukarıdaki üç grupta sınıflandırılmayan veya alım tarihinde satılmaya hazır olarak tanımlanan finansal varlıklar bu grup altında yer alır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk kayda almada söz konusu finansal varlığın alım tarihindeki rayiç bedelini yansıttığı kabul edilen, alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içerecek şekilde, elde etme maliyeti ile değerlendirilmektedir. Organize mali piyasalarda aktif olarak işlem gören finansal varlıkların rayiç değerleri, raporlama dönemi sonu itibarıyla menkul kıymetler borsasında yayımlanan son işlem günü piyasa ağırlıklı ortalama fiyatlarıyla belirlenir. Piyasa fiyatı olmayan yatırımlar için rayiç değer, benzeri başka bir yatırım aracının cari piyasa değerine dayanılarak belirlenir veya yatırıma baz olan net aktif değerlerin ilerde yaratması beklenen nakit akışları baz alınarak hesaplanır. Rayiç değerleri güvenilir olarak belirlenemeyen sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıklar, maliyet bedelinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı indirilerek yansıtılmaktadır.

(iv) Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Rayiç değerleri güvenilir olarak belirlenemeyen sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıklar, maliyet bedelinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı indirilerek yansıtılmaktadır. Rayiç değere getirme esnasında oluşan kar veya zarar, bu finansal varlıklar elden çıkarılana kadar özkaynak altında değerlendirilerek karları hesabı altında izlenir.

Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen faiz, faiz gelirlerine; alınan temettüleri temettü gelirlerine ve ilgili kur farkları da kambiyo karı / zararına kaydedilir.

Repo ve Ters Repo İşlemleri

Grup, repo anlaşmaları çerçevesinde kısa vadeli olarak finansal varlık satım ve geri alım işlemleri gerçekleştirmektedir. Repo anlaşmasıyla satılmış olan finansal varlıklar finansal durum tablosunda izlenmeye devam edilmekte ve alım satım amaçlı veya satılmaya hazır finansal varlıklar gibi değerlemeye tabi tutulmaktadır. Bu finansal varlıkların satışı karşılığında elde edilen nakit, konsolide finansal durum tablosunun pasifinde “Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar” içerisinde “Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar” hesabına yansıtılmaktadır. Satış ve alış fiyatı arasındaki fark faiz gideri olarak kabul edilmiş ve repo anlaşması süresince tahakkuk esasına göre hesaplanarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Grup’un kontrolü dışında olduğundan, önceden belirlenmiş ileri bir tarihte yeniden satma taahhüdü ile satın alınan varlıklar (ters repo anlaşması) finansal durum tablosuna yansıtılmamaktadır. Bu anlaşmalar çerçevesinde ödenen miktarlar, konsolide finansal durum tablosunun aktifinde “Nakit ve Nakit Benzerleri” içerisinde “Para Piyasası İşlemlerinden Alacaklar” hesabı içerisinde yer almaktadır. Finansal varlıkların alış ve satış değerleri arasında sözleşme ile belirlenen gelir, sözleşme süresince tahakkuk esasına göre hesaplanarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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.

Müşterilere Kullanılan Krediler ve Avanslar

Grup’un kendi kaynaklarından kredi kullanıcısına kaynak yaratması şeklinde kullanılan krediler ve avanslar, kredi ve avanslar olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerinin üzerinden, özel ve genel karşılıkların düşülmesi suretiyle gösterilir. Yasal ücretler ve kesintiler gibi karşı taraf harcamaları işlem maliyetinin bir parçası olarak değerlendirilir.

Tüm krediler ve avanslar, kredi kullanıcısına nakit olarak sunulduğu anda kaydedilir.

Kredi ve Finansal Kiralama Alacakları Değer Düşüklüğü Karşılığı

Verilen kredilerin değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam kredi risk karşılığı Grup’un garanti, taahhüt, kredi ve diğer alacak portföyündeki tahsil edilemeyecek alacaklarını kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Eğer Grup, sözleşme şartlarına uygun olarak bütün alacaklarını vadelerinde tahsil edemeyeceğini öngörüyorsa, bu alacaklar tahsil imkanı sınırlı hale gelmiş (kayba uğramış) olarak kabul edilmekte ve takipteki krediler olarak sınıflanmaktadır. Kaybın tutarı, kredinin taşınan değeri ile gelecekteki nakit akışının kredinin orijinal faiz oranı ile iskonto edilmesi neticesinde bulunan fark ya da eğer alacak teminatlandırılmış ve nakde dönüştürülebilmesi muhtemel ise kredinin taşınan değeri ile bu teminatın rayiç değerinin farkıdır.

Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski, bireysel olarak önemli olan her bir kredi için ayrı, bireysel bazda değer düşüklüğü tespit edilmemiş ancak benzer kredi ve alacak portföyünün parçası olan krediler için toplam portföy bazında hesaplanır.

Grup takipteki krediler için faiz ve kur farkı tahakkuk ettirmemekte ve bu kredilerin geri kazanılabilir değerini alınan teminatın rayiç değerine göre belirlemektedir.

Alacağın taşınan değeri, tahmini tahsil edilebilir tutarına değer düşüklüğü karşılığı hesabı kullanılarak indirgenmektedir. Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Kredinin silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve kredinin tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir kredinin tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Eğer değer düşüklüğü miktarı sonradan gerçekleşen bir olay sebebiyle azalırsa, serbest kalan karşılık miktarı karşılık gideri hesabında alacaklandırılır. Serbest kalan karşılık gelir olarak nitelendirilir ve kalan karşılık tutarı yeniden değerlendirilir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 (Kiracı Taraf Olarak)

Grup'a kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç 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 kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü ve kira süresinden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel Kiralama (Kiracı Taraf Olarak)

Bir kıymetin kiralama işleminde bütün riskler ve faydalar kiraya verene ait ise bu tip işlemler operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralamada kira ödemeleri, kira süresi boyunca eşit olarak giderleştirilir. Kiraya veren tarafından kiracıya sağlanan tüm faydalar kira giderini azaltıcı bir unsur olarak kira süresi boyunca kayıtlara doğrusal olarak yansıtılır. Grup Şirketleri'ne ait dökme kuru yük gemilerinin zaman charteri şeklinde gemi kiralama sözleşmeleriyle kiraya verilmeleri operasyonel kiralama olarak muhasebeleştirilmiştir.

Factoring Alacakları, Factoring Borçları ve Değer Düşüklüğü Karşılığı

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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, gelir tablosuna dahil 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 hallerde hesaplanır.

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

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

Türev Finansal Araçlar

Grup, yabancı para swapları, vadeli döviz işlemleri, opsiyon ve futures işlemlerini içeren türev araçlarıyla işlemler gerçekleştirmektedir. Grup’un risk yönetim politikası gereği bu türev işlemleri, etkin ekonomik risk dengeleme unsurları sayılmaktadır. Ancak, TMS 39 “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 rayiç değerleri ile kayda alınır ve müteakip olarak da rayiç değerle ifade edilir. Rayiç değerler, mümkün olduğu ölçüde organize bir borsada oluşan piyasa fiyatlarından, bu yoksa iskonto edilmiş nakit akışları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler aktif olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise pasif olarak konsolide finansal durum tablosunda taşınırlar. Riskten korunma muhasebesi için yeterli görülmeyen türevler için, rayiç 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.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, fatura üzerindeki bedeller üzerinden, iskonto edilmiş değerlerinden gerçekleşebilir şüpheli ticari alacaklar karşılığı sonrası değerleriyle yansıtılmaktadır. Şüpheli alacaklar için alacağın tahsil edilmesi artık olası değilse karşılık ayrılır. Tahsil edilmesi hiçbir şekilde mümkün olmayan alacaklarda ise bu durum kesinleştiği zaman ilgili hesaplardan silinir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Mevduatlar ve Kullanılan Krediler

Mevduatlar ve kullanılan krediler edinilen bedelin rayiç değerinden işlemle direkt 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 girişildiği 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.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in kendisince veya konsolide edilen bağlı ortaklıklarınca edinilen kendi payları için alıfta ödenen tutar doğrudan "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi" kalemi altında borç kaydı ile özkaynaktan indirilir; elden çıkarmada alış maliyeti tutarında bu kaleme alacak kaydı yapılır, kar/zarar kısmı ise özkaynakta "Geçmiş Yıllar Karları" kalemine sırasıyla alacak/borç kaydı yapılarak, konsolide kapsamlı gelir tablosunda "Geçmiş Yıllar Karları"ndaki Değişim" kaleminde gösterilir. Şirket'in kendisince veya konsolide edilen bağlı ortaklıklarınca edinilen kendi paylarının alımı, elden çıkarılması, ihraçlanması veya iptallenmesi dolayısıyla konsolide gelir 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 halini alan prim ödemelerine ilişkin ikramiye karşılıkları kısa vadeli olarak ayrılmaktadır.

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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, aktüeryal kazanç/kayıplarını, tutarların Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmadığından, diğer kapsamlı gelir olarak yansıtılmamıştır ve hesaplanan tüm kazançlar ve zararlar konsolide kar veya zarara yansıtılmıştır.

(ii) İzin Karşılıklarına İlişkin Tanımlanmış Fayda Planı:

Grup, çalışanlarının iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, 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 halen 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, rayiç 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, iskontolar ve primler göz önünde bulundurulur hesaplanır.

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

Gelir 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 geliri hesaplaması durdurulur ve tahsil edilene kadar gelir olarak kayıtlara yansıtılmaz. Faiz gelirleri alım satım amaçlı menkul kıymetler, satılmaya hazır menkul kıymetler ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler üzerinden kazanılan kupon ödemelerini ve hazine bonolarının reeskont gelirlerini de içermektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

3. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi (devamı)

Banka kredileri, finansal kiralama ve faktoring alacakları için ayrılacak karşılıklara ilişkin düzenlemeler konusundaki açıklamalar, Not 48 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun “Grup Bankaları, Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketlerinin Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Düzenlemeler” başlıklı kısmında verilmiştir.

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.

Satış geliri, maliyete ilişkin risk ve getirilerin transferinin tamamlandığı ve gelir miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Hizmetlerden elde edilen gelir güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman hizmetin tamamlanma derecesi dikkate alınarak muhasebeleştirilir. Sonucun güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumda gelir, bu gelirle ilişkilendirilebilecek gerçekleşen giderlerin miktarı kadar yansıtılır.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, hissedarlara dağıtılabilecek net dönem karının dönem içindeki hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde veya finansal tablolar yayımlanmadan önce içsel kaynaklardan sermaye artırımını yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin dönem 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

İlişkitedeki 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 edebildiği ve harcama yapabildiği işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup’un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup bünyesindeki GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin birleşme işlemine ilişkin ayrıntılı açıklama için “Not: 51 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar” notuna bakınız.

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” kısmında açıklanmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim amaçlı olarak Grup, Banka, Denizcilik, Faktoring ve Holding olmak üzere dört ayrı bölümde örgütlenmiştir. Raporlanan her bir bölüme ait sonuçlarla ilgili bilgiler aşağıda sunulmuştur.

KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (01.01.2014-30.06.2014)	(1) Banka	(1) (2) Denizcilik	Faktoring	Holding	Bölüm- lerarası elemeler	Grup
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
Holding Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	1.081	(1.081)	-
Holding Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	(1.050)	1.050	-
Holding Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	-	-	-	31	(31)	-
Denizcilik Sektörü Gelirleri	-	7.119	-	-	-	7.119
Denizcilik Sektörü Giderleri	-	(6.472)	-	-	-	(6.472)
Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	-	647	-	-	-	647
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	-	647	-	31	(31)	647
Faiz Gelirleri	7.707	106	12.562	-	(18)	20.357
Hizmet Gelirleri	1.985	-	-	-	(26)	1.959
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	9.692	106	12.562	-	(44)	22.316
Faiz Giderleri (-)	(345)	-	(7.038)	-	31	(7.352)
Hizmet Giderleri (-)	(33)	-	(126)	-	21	(138)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(378)	-	(7.164)	-	52	(7.490)
Finans Sektörü Faal.Karş.(Gid.)/Gel.,net	(1.702)	138	(293)	-	-	(1.857)
Kambiyo Karı/(Zararı), net	(127)	9	(18)	-	15	(121)
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı, net	-	-	-	-	-	-
Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/Giderleri,net	92	(70)	124	-	(129)	17
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	7.577	183	5.211	-	(106)	12.865
BRÜT KAR	7.577	830	5.211	31	(137)	13.512
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.987)	(2.059)	(3.900)	(1.998)	160	(11.784)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	3.084	196	12	(265)	3.027
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(2.890)	-	(3)	147	(2.746)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	3.590	(1.035)	1.507	(1.958)	(95)	2.009
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	10	-	-	-	10
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	3.590	(1.025)	1.507	(1.958)	(95)	2.019
Finansman Giderleri (-)	-	(1.318)	-	(17)	162	(1.173)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	3.590	(2.343)	1.507	(1.975)	67	846
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(577)	(314)	(325)	3.439	-	2.223
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(647)	-	(382)	-	-	(1.029)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	70	(314)	57	3.439	-	3.252
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	3.013	(2.657)	1.182	1.464	67	3.069
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	6.383	-	-	-	(81)	6.302
DÖNEM KARI/(ZARARI)	9.396	(2.657)	1.182	1.464	(14)	9.371
Dönem Karının Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.669	(869)	128	-	-	928
Ana Ortaklık Payları	7.727	(1.788)	1.054	1.464	(14)	8.443
Diğer Kapsamlı Gelirler						
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	8.838	(262)	-	-	-	8.576
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	(262)	-	-	-	(262)
SHFV Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	8.838	-	-	-	-	8.838
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	8.838	(262)	-	-	-	8.576
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	18.234	(2.919)	1.182	1.464	(14)	17.947
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.744	(996)	128	-	-	2.876
Ana Ortaklık Payları	14.490	(1.923)	1.054	1.464	(14)	15.071
KONSOLİDE BİLANÇO (30.06.2014)						
TOPLAM VARLIKLAR	3.640.509	192.330	161.049	4.900	(36.341)	3.962.447
TOPLAM KAYNAKLAR	2.930.493	119.320	130.260	2.716	(36.341)	3.146.448

(1) Denizcilik segmenti, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin, bankacılık segmenti ise durdurulan faaliyetler için Tekstil Bankası A.Ş. ve sürdürülen faaliyetler için GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin ilgili tutarlarından oluşturulmuştur.

(2) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2013 yılından başlayarak asıl fiili faaliyet konusu denizcilik olup, azaltarak sürdürdüğü fiili faaliyet konusu olan finansal kiralama ile ilişkin gelir ve giderleri ile finansal durum tablosundaki finansal kiralama varlıkları, giderek önemsizleştiği için, yukarıdaki tabloda ayrı bir segmentte gösterilmemiş ve Denizcilik Segmenti'nde sırasıyla Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar) ve Toplam Varlıklar altında sınıflandırılmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu kalemleri 1 Ocak 2013-30 Haziran 2013 ara dönemi, bilanço kalemleri 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla:

KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (01.01.2013-30.06.2013)	(1) Banka	(1) (2) Denizcilik	Factoring	Holding	Bölüm- lerarası elemeler	Grup
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
Holding Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	968	(968)	-
Holding Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	(193)	-	(193)
Holding Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	-	-	-	775	(968)	(193)
Denizcilik Sektörü Gelirleri	-	1.360	-	-	-	1.360
Denizcilik Sektörü Giderleri	-	(2.595)	-	-	-	(2.595)
Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	-	(1.235)	-	-	-	(1.235)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	-	(1.235)	-	775	(968)	(1.428)
Faiz Gelirleri	4.906	305	11.901	-	(43)	17.069
Hizmet Gelirleri	1.764	-	-	-	(318)	1.446
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	6.670	305	11.901	-	(361)	18.515
Faiz Giderleri (-)	(436)	-	(4.968)	-	319	(5.085)
Hizmet Giderleri (-)	(39)	-	(164)	-	50	(153)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(475)	-	(5.132)	-	369	(5.238)
Finans Sektörü Faal.Karş.(Gid.)/Gel.,net	(650)	(75)	137	-	-	(588)
Kambiyo Karı/(Zararı), net	(193)	293	(13)	-	71	158
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı, net	(1)	-	-	-	-	(1)
Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/Giderleri,net	93	57	126	-	-	276
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	5.444	580	7.019	-	79	13.122
BRÜT KAR	5.444	(655)	7.019	775	(889)	11.694
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.483)	(2.693)	(3.901)	(2.748)	1.070	(11.755)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	6.850	486	62	(928)	6.470
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(1.992)	-	-	488	(1.504)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	1.961	1.510	3.604	(1.911)	(259)	4.905
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	13	3	-	-	39
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(4)	-	-	-	(4)
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	1.984	1.519	3.607	(1.911)	(259)	4.940
Finansman Giderleri (-)	-	(2.490)	-	(6)	298	(2.198)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	1.984	(971)	3.607	(1.917)	39	2.742
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(410)	(589)	(752)	-	-	(1.751)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(556)	(75)	(788)	-	-	(1.419)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	146	(514)	36	-	-	(332)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	1.574	(1.560)	2.855	(1.917)	39	991
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	8.686	-	-	-	(39)	8.647
DÖNEM KARI/(ZARARI)	10.260	(1.560)	2.855	(1.917)	-	9.638
Dönem Karının Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.039	(876)	312	-	3	1.478
Ana Ortaklık Payları	8.221	(684)	2.543	(1.917)	(3)	8.160
Diğer Kapsamlı Gelirler						
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(12.820)	1.875	-	-	-	(10.945)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	1.875	-	-	-	1.875
SHFV Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	(12.820)	-	-	-	-	(12.820)
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	(12.820)	1.875	-	-	-	(10.945)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(2.560)	315	2.855	(1.917)	-	(1.307)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(971)	(22)	312	-	3	(678)
Ana Ortaklık Payları	(1.589)	337	2.543	(1.917)	(3)	(629)
KONSOLİDE BİLANÇO (31.12.2013)						
TOPLAM VARLIKLAR	3.932.458	152.098	154.368	2.138	(24.858)	4.216.204
TOPLAM KAYNAKLAR	3.240.676	76.155	124.761	1.271	(24.858)	3.418.005

(1) Denizcilik segmenti, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin, bankacılık segmenti ise durdurulan faaliyetler için Tekstil Bankası A.Ş. ve sürdürülen faaliyetler için GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin ilgili tutarlarından oluşurulmuştur.

(2) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2013 yılından başlayarak asıl fiili faaliyet konusu denizcilik olup, azaltarak sürdürdüğü fiili faaliyet konusu olan finansal kiralama ile ilişkin gelir ve giderleri ile finansal durum tablosundaki finansal kiralama varlıkları, giderek önemsizleştiği için, yukarıdaki tabloda ayrı bir segmentte gösterilmemiş ve Denizcilik Segmenti'nde sırasıyla Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar) ve Toplam Varlıklar altında sınıflanmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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. İlişikteki konsolide finansal tablolarda ait oldukları hesap kalemlerinde yer alan ve ilgili dönemlerde ilişkili kuruluşlarla yapılan başlıca işlemler ve bakiyelerin özeti aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
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		
Sürdürülen Faaliyetler				Sürdürülen Faaliyetler			
Verilen nakdi krediler	-	-	794	-	-	5	1.410
Alınan Mevduat-Müstakriz Fonu	-	-	13	131	1.461	31.263	14.458
Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	541
Durdurulan Faaliyetler				Durdurulan Faaliyetler			
Verilen nakdi krediler	1	5	342	-	-	-	-
Verilen gayrinakdi krediler	-	-	-	2	-	-	-
Alınan Mevduat-Müstakriz Fonu	129	1.122	22.725	17.434	-	-	-

30 Haziran 2014				30 Haziran 2013			
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		
Sürdürülen Faaliyetler				Sürdürülen Faaliyetler			
Faiz geliri	-	-	44	-	-	9	-
Kira gideri	-	-	1.056	-	-	867	-
Komisyon geliri	-	-	1	-	-	1	-
Bağış gideri	-	-	-	50	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler				Durdurulan Faaliyetler			
Faiz geliri	-	-	-	-	-	17	-
Faiz gideri	8	29	495	690	6	118	275
Kira gideri	-	-	498	-	-	437	-
Bağış gideri	-	-	-	10	-	-	-

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, konsolide edilmeyen grup şirketlerine ve vakfına aittir.

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

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve yardımcılara sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı sürdürülen faaliyetler için 3.335 TL, durdurulan faaliyetler için 3.200 TL'dir (30 Haziran 2013: Sürdürülen faaliyetler için 2.629 TL, durdurulan faaliyetler için 3.081 TL).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Denizcilik faaliyetlerinden ticari alacaklar	2.001	1.250
Şüpheli dış ticaret alacakları	1.981	1.981
Diğer ticari alacaklar	1	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(1.981)	(1.981)
Toplam	2.002	1.250

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Aracılı ihracat borçları	2.555	1.929
Denizcilik faaliyetlerinden ticari borçlar	1.231	19
Satıcılar	76	660
Toplam	3.862	2.608

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
30 HAZİRAN 2014 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

	30 Haziran 2014					
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli
Kurumsal krediler	101.676	637	1.018	10,97-19,08	6,50	6,50
Tüketici kredileri	1	-	-	-	-	-
Toplam	101.677	637	1.018			
Takipteki krediler	17.014	-	-	-	-	-
Muhtemel kredi zararları karşılığı	(12.977)	-	-	-	-	-
Toplam	105.714	637	1.018			
	31 Aralık 2013					
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli
Kurumsal krediler	1.721.760	585.431	210.024	5,50-33,30	2,35-9,49	3,60-10,43
Tüketici kredileri	322.826	8.958	4.841	6,55-25,20	7,44	5,03-8,73
Kredi kartları	34.767	381	-	15,00-34,00	-	-
Toplam	2.079.353	594.770	214.865			
Takipteki krediler	189.555	-	-	-	-	-
Muhtemel kredi zararları karşılığı	(173.053)	-	-	-	-	-
Toplam	2.095.855	594.770	214.865			

Muhtemel kredi zararları karşılığı hareket tablosu:

	Sürdürülen Faaliyetler		Durdurulan Faaliyetler	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı karşılık tutarı	173.053	127.993	-	-
Tahsilat	(131)	(6.906)	(4.560)	-
Dönem içinde ayrılan muhtemel zararlar karşılığı	1.832	52.169	19.727	-
Dönem içinde ayrılan net karşılık	1.701	45.263	15.167	-
Dönem içinde aktiften silinen krediler	-	(203)	(55.217)	-
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	(161.777)	-	161.777	-
Dönem sonu karşılık tutarı	12.977	173.053	121.727	-

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, kredi ve avansların tamamı sabit faizlidir, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kredi ve avansların 793.003 TL tutarındaki kısmı değişken faizli, geri kalan kısmı sabit faizlidir.

Grup, takipteki krediler için faiz tahakkuk ettirmemektedir. 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, faiz tahakkuk ettirilmemiş kredi tutarı 17.014 TL'dir (31 Aralık 2013: 189.555 TL).

Grup'un 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında, Not 48'de açıklanan BDDK kredi karşılık düzenlemeleri uyarınca ayırdığı genel kredi karşılığına ek olarak, TFRS uyarınca geçmiş dönem gerçekleştirmelerine dayanarak ayırdığı genel kredi karşılığı tutarı 10.357 TL'dir (31 Aralık 2013: 4.424 TL). Söz konusu tutarlar tamamıyla Tekstil Bankası A.Ş.'ne ait olup, Tekstil Bankası A.Ş. Grup'un 30 Haziran 2014 tarihli konsolide finansal tablolarında durdurulan faaliyet olarak sınıflanmıştır.

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
30 HAZİRAN 2014 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

	30 Haziran 2014					
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para
Faktoring alacakları	155.348	1.083	3.952	10,50-30,00	7,50-8,50	5,00-7,00
Şüpheli faktoring alacakları	3.650	-	-	-	-	-
Toplam faktoring alacakları	158.998	1.083	3.952			
Eksi: Şüpheli faktoring alacakları karşılığı	(3.650)	-	-	-	-	-
Net faktoring alacakları	155.348	1.083	3.952			
Faktoring borçları	187	-	38			
	31 Aralık 2013					
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para
Faktoring alacakları	151.366	1.021	1.140	8,00-28,00	6,50-8,00	4,69-6,69
Şüpheli faktoring alacakları	3.364	-	-	-	-	-
Toplam faktoring alacakları	154.730	1.021	1.140			
Eksi: Şüpheli faktoring alacakları karşılığı	(3.357)	-	-	-	-	-
Net faktoring alacakları	151.373	1.021	1.140			
Faktoring borçları	431	-	33			

Şüpheli faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı karşılık tutarı	3.357	3.185
Tahsilat	(168)	(391)
Dönem içinde ayrılan karşılık	461	563
Dönem içinde ayrılan net karşılık	293	172
Dönem içinde aktiften silinen faktoring alacakları	-	-
Dönem sonu karşılık tutarı	3.650	3.357

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi, likidite ve piyasa risklerine ilişkin analiz, 38 No'lu Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi notunun ilgili kısımlarında verilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	128	157
1 yıldan kısa finansal kiralama alacakları	634	1.628
1-5 yıl arası finansal kiralama alacakları	12	232
Şüpheli finansal kiralama alacakları	2.516	2.654
Finansal kiralama alacakları, brüt	3.290	4.671
Eksi: Kazanılmamış faiz geliri	(27)	(282)
Eksi: Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığı	(2.516)	(2.654)
Finansal kiralama alacakları, net	747	1.735

Net finansal kiralama alacaklarının vade dağılımı:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
1 yıldan kısa	735	1.507
1-5 yıl arası	12	228
Finansal kiralama alacakları, net	747	1.735

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama sözleşmeleri sabit faizli olup, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının etkin faiz oranı ABD Doları için %6,30, Avro için %6,08 ve TL için %10,20'dir (31 Aralık 2013: ABD Doları için %5,48, Avro için %5,34 ve TL için %10,23'dür).

Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığı hareket tablosu:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı karşılık tutarı	2.654	3.005
Dönem içinde ayrılan şüpheli alacaklar karşılığı	46	317
Tahsilat	(184)	(49)
Dönem içinde ayrılan net karşılık	(138)	268
Dönem içinde aktiften silinen finansal kiralama alacakları	-	(619)
Dönem sonu karşılık tutarı	2.516	2.654

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
30 HAZİRAN 2014 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

	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
	Tutar		Faiz Oranı (%)		Tutar		Faiz Oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Kısa vadeli	126.569	3.489			143.954	297.797		
Sabit faiz	126.569	2.444	9,75-10,60	4,00-4,60	143.954	297.797	4,75-9,80	1,84-5,50
Değişken faiz	-	1.045	-	3,99-4,43	-	-	-	-
Orta/Uzun vadeli	-	-			15.900	5.031		
Sabit faiz	-	-	-	-	15.900	5.031	5,25-7,75	1,49-4,50
Değişken faiz	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	126.569	3.489			159.854	302.828		

Orta ve uzun vadeli kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Sabit faizli	Değişken faizli	Sabit faizli	Değişken faizli
1 yıla kadar	-	-	17.191	-
2 yıla kadar	-	-	3.740	-
Toplam	-	-	20.931	-

b) Bankalar mevduatı

	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Vadesiz	-	-	-	-	5	-	-	-
Vadeli	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-			5	-		

c) Müşteri mevduatı

	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Tasarruf								
Vadesiz	-	-	-	-	13.485	13.769	-	-
Vadeli	-	-	-	-	840.179	616.771	2,00-9,90	0,03-3,55
Toplam	-	-			853.664	630.540		
Ticari ve diğer								
Vadesiz	-	-	-	-	97.338	55.429	-	-
Vadeli	-	-	-	-	298.156	582.546	2,00-9,90	0,03-3,60
Toplam	-	-			395.494	637.975		
Toplam	-	-			1.249.158	1.268.515		

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

d) Para piyasası işlemlerinden borçlar

	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar								
Bankalardan	160	-	7,52	-	252.628	-	3,00-7,75	-
Müşterilerden	-	-	-	-	6.129	-	3,50-7,02	-
Toplam para piyasası işlemlerinden borçlar	160	-			258.757	-		

e) Müstakriz fonları

	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Vadesiz	241	57	-	-	492	2	-	-
Vadeli	5.449	2.254	6,70-10,50	2,75-3,00	4.661	2.245	8,15-8,50	2,50-2,75
Toplam	5.690	2.311			5.153	2.247		

f) Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar

Kısa vadeli finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Finansal kiralama kapsamında alınan avanslar	390	512
Finansal kiralama konusu mala ilişkin borçlar	69	39
Toplam	459	551

g) Çıkarılmış Menkul Kıymetler

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla çıkarılmış menkul kıymetler bulunmamaktadır.

Tekstil Faktoring A.Ş., 25 Şubat 2013 valörlü olarak, 22 Ağustos 2013 vadeli, yıllık %7,50 basit faizli, iskontolu, 25 milyon tam TL nominal değerli, 178 günlük ve 27 Mayıs 2013 valörlü olarak, 21 Kasım 2013 vadeli, yıllık %6,14 basit faizli, iskontolu, 10 milyon tam TL nominal değerli, 178 günlük finansman bonosunu çıkarıp, nitelikli yatırımcılara satmıştır.

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
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer alacaklar, dönen varlıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Takas hesabı (*)	9.899	36.486
İade alınacak KDV	898	898
Verilen depozito ve teminatlar	-	14.848
Kredi kartları ve banka kartları ile ilgili alacaklar	-	423
Yatırım fonları için yapılan ödemeler	-	2
Diğer	251	5.783
Toplam	11.048	58.440

(*) Diğer alacaklardaki takas hesabı ile aynı tutarda diğer borçlarda ödeme emirleri bulunmakta olup, bu iki hesabın ilgili tutarları karşılıklı çalışmaktadır.

Diğer alacaklar, duran varlıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar	1	1
Toplam	1	1

Diğer alacaklardaki verilen teminatlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kredi bağlantılı özel sektör tahvilleri için verilen faiz getirili nakit teminat	-	10.432
Türev işlemler için verilen faiz getirili nakit teminat	-	2.801
Diğer verilen teminat	1	1.616
Toplam	1	14.849

Diğer Borçlar, kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ödeme emirleri	10.101	56.702
Kurumlar vergisi hariç ödenecek vergi ve diğer yasal yükümlülükler	736	7.707
Kredi kartlarıyla ilgili üye işyerlerine borçlar	-	5.910
Karşılığı blokajlanan banka çekleri & diğer bloke paralar	-	2.623
Diğer	269	3.662
Toplam	11.106	76.604

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
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

10. STOKLAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gemi madeni yağı	566	259
Toplam	566	259

11. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler, dönen varlıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	739	5.364
Toplam	739	5.364

Peşin ödenmiş giderler, duran varlıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Duran varlık alımı için verilen avanslar (*)	17.557	27.342
Uzun vadeli diğer peşin ödenmiş giderler	6	18
Toplam	17.563	27.360

(*)GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin gemi yapım siparişlerine ilişkin verdiği avanslardan ve gemi maliyetini oluşturan diğer ödediği tutarlardan oluşmaktadır.

Ertelenmiş gelirler, kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gemi kiralarna ilişkin ertelenmiş gelirler	548	106
Faktoring faaliyetine ilişkin ertelenmiş gelirler	127	116
Nakdi ve gayri nakdi kredi komisyonlarına ilişkin ertelenmiş gelirler	-	3.579
Toplam	675	3.801

Ertelenmiş gelirler, uzun vadeli yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Sürdürülen Faaliyetler	Binalar	Ofis ve Araç Donanımları	Özel Maliyetler	Gemiler	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2014, net defter değeri	11.739	4.626	603	107.936	119	125.023
Edinilenler	-	66	3	53.556	-	53.625
Elden çıkarılanlar	-	-	-	-	-	-
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	(11.730)	(4.249)	(448)	-	(18)	(16.445)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(551)	-	(551)
Dönem amortisman gideri	-	(65)	(25)	(2.470)	(20)	(2.580)
30 Haziran 2014, net defter değeri	9	378	133	158.471	81	159.072
30 Haziran 2014						
Maliyet	9	4.680	256	150.618	298	155.861
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	13.392	-	13.392
Birikmiş amortisman (*)	-	(4.302)	(123)	(5.539)	(217)	(10.181)
30 Haziran 2014, net defter değeri	9	378	133	158.471	81	159.072

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

Durdurulan Faaliyetler	Binalar	Ofis ve Araç Donanımları	Özel Maliyetler	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2014, net defter değeri	-	-	-	-	-
Edinilenler	-	2.920	8.643	-	11.563
Elden çıkarılanlar	-	(331)	(1)	-	(332)
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	11.730	4.249	448	18	16.445
Yeniden değerlendirme	-	-	-	-	-
Dönem amortisman gideri	(98)	(653)	(649)	(4)	(1.404)
30 Haziran 2014, net defter değeri	11.632	6.185	8.441	14	26.272
30 Haziran 2014					
Maliyet	9.623	23.278	14.872	107	47.880
Yeniden değerlendirme (*)	5.132	-	-	-	5.132
Birikmiş amortisman	(3.123)	(17.093)	(6.431)	(93)	(26.740)
30 Haziran 2014, net defter değeri	11.632	6.185	8.441	14	26.272

(*) Tekstil Bankası A.Ş.'nin Maddi Duran Varlıklar kalemi içinde sınıflanan taşınan değeri 11.730 TL olan binaları, ekspertiz raporlarına göre yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır (31 Aralık 2013: 11.730 TL). Tekstil Bankası A.Ş.'nin İstanbul Maslak'taki Genel Müdürlük Binası 2013 yılı Ağustos ayında satılmıştır. En son yeniden değerlendirme 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yapılmıştır (Not 38).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Binalar	Ofis ve Araç Donanımları	Özel Maliyetler	Gemiler	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2013, net defter değeri	88.929	5.146	695	-	112	94.882
Edinilenler	-	718	178	97.062	96	98.054
Elden çıkarılanlar (**)	(78.000)	(32)	-	-	(41)	(78.073)
Yeniden değerlendirme	1.007	-	-	-	-	1.007
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	13.959	-	13.959
Dönem amortisman gideri	(197)	(1.206)	(270)	(3.085)	(48)	(4.806)
31 Aralık 2013, net defter değeri	11.739	4.626	603	107.936	119	125.023
31 Aralık 2013						
Maliyet	9.633	31.510	6.575	97.062	420	145.200
Yeniden değerlendirme (*)	5.132	-	-	-	-	5.132
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	13.959	-	13.959
Birikmiş amortisman	(3.026)	(26.884)	(5.972)	(3.085)	(301)	(39.268)
31 Aralık 2013, net defter değeri	11.739	4.626	603	107.936	119	125.023

(*) Tekstil Bankası A.Ş.'nin Maddi Duran Varlıklar kalemi içinde sınıflanan taşınan değeri 11.730 TL olan binaları, ekspertiz raporlarına göre yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır (31 Aralık 2013: 11.730 TL). Tekstil Bankası A.Ş.'nin İstanbul Maslak'taki Genel Müdürlük Binası 2013 yılı Ağustos ayında satılmıştır. En son yeniden değerlendirme 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yapılmıştır (Not 38).

(**)Tekstil Bankası A.Ş.'nin İstanbul Maslak'taki Genel Müdürlük Binasının satılmasına ilişkin bilgi için Not:51'deki açıklamaya bakınız.

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

Bulunmamaktadır.

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Sürdürülen Faaliyetler	Patentler ve Lisanslar
1 Ocak 2014, net defter değeri	2.045
Edinilenler	70
Elden çıkarılanlar	-
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	(1.902)
Dönem itfa payları	(29)
30 Haziran 2014, net defter değeri	184
30 Haziran 2014	
Maliyet	2.056
Birikmiş itfa payları	(1.872)
30 Haziran 2014, net defter değeri	184

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Durdurulan Faaliyetler	Patentler ve Lisanslar
1 Ocak 2014, net defter değeri	-
Edinilenler	484
Elden çıkarılanlar	-
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	1.902
Dönem itfa payları	(298)
30 Haziran 2014, net defter değeri	2.088
30 Haziran 2014	
Maliyet	19.038
Birikmiş itfa payları	(16.950)
30 Haziran 2014, net defter değeri	2.088
	Patentler ve Lisanslar
1 Ocak 2013, net defter değeri	1.748
Edinilenler	804
Elden çıkarılanlar	-
Dönem itfa payları	(507)
31 Aralık 2013, net defter değeri	2.045
31 Aralık 2013	
Maliyet	20.541
Birikmiş itfa payları	(18.496)
31 Aralık 2013, net defter değeri	2.045

18. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Cano Maritime Limited ve Dodo Maritime Limited, kendilerine ait M/V Cano ve M/V Dodo isimli dökme kuru yük gemilerini, yapımları tamamlanıp teslim aldıkları 7 Mayıs 2013 tarihinden başlayarak, Hako Maritime Limited kendisine ait M/V Hako isimli dökme kuru yük gemisini, yapımı tamamlanıp teslim aldığı 23 Haziran 2014 tarihinden başlayarak, zaman çarteri şeklinde gemi kiralama sözleşmeleriyle, kiraya vermiştir. Söz konusu gemilerin teknik yönetimleri, Cano Maritime Limited, Dodo Maritime Limited ve Hako Maritime Limited tarafından yurtdışındaki bir şirkete, sözleşme kapsamında yaptırılmaktadır. Gemi kiralama geliri ve teknik yönetim giderleri, 31 nolu Hasılat notunda “Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)” altında verilen “Denizcilik sektörü gelirleri” ve “Denizcilik sektörü giderleri”nde sınıflanmıştır. Dodo Maritime Limited ve Hako Maritime Limited’in elde ettiği gemi kiralalarının gemi alımının finansmanında kullanılan banka kredisinin anapara taksidi ve faizi tutarı kadar kısmı, ilgili bankaya temlikli olup, Dodo Maritime Limited’ce vade tarihine kadar blokajlanan tutar üzerinden faiz alınmaktadır.

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 değer düşüklüğü 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.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Grup’un 30 Haziran 2014 tarihli konsolide mali tablolarında, GSD Dış Ticaret A.Ş. ile Çin’de kurulu Yangzhou Dayang Shipbuilding Co., Ltd. tersanesi arasında iki adet 63,500 DWT taşıma kapasiteli yeni yapım kuru yük gemisinin inşa sözleşmeleri kapsamında katlanılan 2.271 TL (31 Aralık 2013: 912 TL) kadar borçlanma maliyetleri, TMS 23 Borçlanma Maliyetleri Standardı uyarınca, 1.422 TL kadarı maddi duran varlıklar altında sınıflanmış gemiler hesabında ve 849 TL kadarı peşin ödenmiş giderler altında sınıflanmış duran varlık alımı için verilen avanslar hesabında, söz konusu gemilerin maliyetlerinin bir parçası olarak aktifleştirilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Davalar ve Dava karşılığı (Sürdürülen Faaliyetler)

Sürdürülen faaliyetler için açıklamayı ve karşılık ayırmayı gerektirecek bir dava bulunmamaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ayrılmış 7.646 TL tutarında dava karşılığının tamamı, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetlere sınıflanan Tekstil Bankası A.Ş.’ye aittir.

Davalar ve Dava karşılığı (Durdurulan Faaliyetler)

Bir müşteri, sahte belgeler ile hesabından para çekildiği iddiasıyla Tekstil Bankası A.Ş. (“Tekstil Bankası”) aleyhine dava açmıştır. Davanın miktarı 1.229.213 Avustralya Doları’dır. Dava karara çıkmış, 13 Ocak 2014 tarihi itibarıyla karşı tarafa 3.521 TL ödenmiştir. Dava tamamen sona ermiştir.

Grup aleyhine açılmış olan ve finansal durum tablosundaki diğer karşılık kalemlerine konu olmayan davalar sonucu ilgili Grup şirketi yönetimince oluşabileceği değerlendirilen yükümlülük tutarı için, Grup tarafından 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 2.372 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

Diğer (Durdurulan faaliyetler)

Grup, Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde kurulan 5 adet (31 Aralık 2013: 5) yatırım fonunu yönetmektedir. Grup, bu doğrultuda yatırım fonları adına menkul kıymet alım satımı yapmakta ve fon katılım belgeleri pazarlamaktadır. Bu faaliyetleri karşılığında yatırım fonları yönetim ücreti olarak, yönetim sorumluluğunu üstlenmektedir.

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Tazmin edilmemiş gayrinakdi kredi karşılığı	12	7.267
Dava karşılığı	-	7.646
Kredi kartı puan karşılığı	-	178
Toplam	12	15.091

Tazmin edilmemiş gayrinakdi kredi karşılığı hareket tablosu:

	Sürdürülen Faaliyetler		Durdurulan Faaliyetler	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	7.267	4.468	-	-
Dönem içinde ayrılan/(geri çevrilen) karşılık	1	2.799	(344)	-
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	(7.256)	-	7.256	-
Dönem sonu bakiyesi	12	7.267	6.912	-

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
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Dava karşılığı hareket tablosu:

	Sürdürülen Faaliyetler		Durdurulan Faaliyetler	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	7.646	2.404	-	-
Dönem içinde ayrılan/(ters çevrilen) karşılık	-	5.242	(5.274)	-
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	(7.646)	-	7.646	-
Dönem sonu bakiyesi	-	7.646	2.372	-

Kredi kartı puan karşılığı hareket tablosu:

	Sürdürülen Faaliyetler		Durdurulan Faaliyetler	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	178	196	-	-
Dönem içinde ayrılan/(ters çevrilen) karşılık	-	(18)	(34)	-
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	(178)	-	178	-
Dönem sonu bakiyesi	-	178	144	-

26. TAAHHÜTLER

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektupları	393.056	1.339.406
Akreditifler	-	228.971
Kabul kredileri	-	1.458
Diğer garantiler	-	47.129
Toplam gayri nakdi krediler	393.056	1.616.964
Kredi kartı harcama limit taahhütleri	-	79.889
Diğer taahhütler	24	127.901
Toplam gayri nakdi krediler ve diğer bilanço dışı yükümlülükler	393.080	1.824.754

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

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Çalışanların ücret tahakkukları	211	-
Toplam	211	-

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İkramiye karşılığı	1.400	1.288
Toplam	1.400	1.288

İkramiye karşılığının dönem içindeki hareketleri:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	1.288	1.632
Dönem içinde geri çevrilen karşılık	(196)	(425)
Dönem içinde ayrılan karşılık	308	81
Dönem sonu bakiyesi	1.400	1.288

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	1.542	6.914
İzin karşılığı	1.327	4.697
Toplam	2.869	11.611

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranları (%)	10,77	10,77
Tahmini Maaş/Kıdem Tazminatı Tavanı Artış Oranı (%)	6,00	6,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Uygulanan iskonto oranı ise beklenen uzun vadeli faiz oranını gösterir. Grubun kıdem tazminatı yükümlülüğü 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren 3.438 tam TL kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2013: 3.254 tam TL).

Grup, çalışanlarının iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri:

	Sürdürülen Faaliyetler		Durdurulan Faaliyetler	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	6.914	6.774	-	-
Dönem içinde geri çevrilen karşılık	(91)	(186)	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	234	326	195	-
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	(5.515)	-	5.515	-
Dönem sonu bakiyesi	1.542	6.914	5.710	-

Kıdem tazminatı karşılığının TMS 19'a göre hareket tablosu:

	31 Aralık 2013	Aktüaryel kayıp/ (kazanç)	Karşılık			Cari hizmet gideri	30 Haziran 2014
			üzerindeki faiz maliyeti	(Ödenerek iptallenen) karşılık	(Ödenmeyerek iptallenen) karşılık		
Sürdürülen Faaliyetler	1.399	65	140	(88)	(31)	57	1.542
Durdurulan Faaliyetler	5.515	197	537	(825)	(19)	305	5.710
Toplam	6.914	262	677	(913)	(50)	362	7.252

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri:

	Sürdürülen Faaliyetler		Durdurulan Faaliyetler	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	4.697	4.215	-	-
Dönem içinde geri çevrilen karşılık	-	(7)	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	309	489	576	-
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	(3.679)	-	3.679	-
Dönem sonu bakiyesi	1.327	4.697	4.255	-

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Devreden KDV	208	174
Verilen iş ve personel avansları	17	17
Büro malzemesi	-	316
Diğer	28	1.177
Toplam	253	1.684

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Diğer	-	1
Toplam	-	1

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
30 HAZİRAN 2014 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 hisse grupları ayırımında hisse adet, nominal değer/adet ve toplam nominal değer bilgileri:

Hisse Grubu	30 Haziran 2014			31 Aralık 2013		
	Toplam Hisse Adedi	Nominal Değer (tam TL)/Adet	Toplam Nominal Değer (tam TL)	Toplam Hisse Adedi	Nominal Değer (tam TL)/Adet	Toplam Nominal Değer (tam TL)
A (hamiline yazılı)*	39.280	0,01	392,80	39.280	0,01	392,80
B (hamiline yazılı)*	39.280	0,01	392,80	39.280	0,01	392,80
C (hamiline yazılı)*	39.280	0,01	392,80	39.280	0,01	392,80
D (hamiline yazılı)	24.999.882.160	0,01	249.998.821,60	24.999.882.160	0,01	249.998.821,60
Toplam	25.000.000.000		250.000.000,00	25.000.000.000		250.000.000,00

(*)GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, 12 Şubat 2014 tarihinde, 2013 yılında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum amacıyla yapılan anasözleşme değişiklikleri sonucu pay devir kısıtının kalkması ve artık paylarda tam kayıtleşmenin sağlanmasından dolayı, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 485.maddesine uygun olarak, GSD Holding A.Ş.'nin nama yazılı (A), (B) ve (C) Grubu paylarının hamiline yazılı türe dönüştürülmesi amacıyla, Şirket Ana Sözleşmesi'nin 7., 8. ve 9. maddelerinin değiştirilmesini, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını ve diğer bütün işlemlerin tamamlanmasını kararlaştırmıştır. SPK'ca 20 Mart 2014 tarihli yazıyla uygun görüş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca 28 Mart 2014 tarihli yazıyla izin verilmiş olan söz konusu anasözleşme değişiklikleri, 3 Haziran 2014 tarihinde toplanan GSD Holding A.Ş.'nin 2013 Yılı Olağan Genel Kurulu'na onaylanmış ve 12 Haziran 2014 tarihinde ticaret siciline tescillenmiştir.

Anasözleşmede 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Anasözleşmede Hisse Gruplarına Tanınan İmtiyazlar (devamı)

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

Kayıtlı Sermaye Tavanı

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, Şirket Anasözleşmesi'nde 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 dahil olmak üzere en fazla 5 yıllık süre için geçerlidir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000 TL olup, 2017 yılı sonuna kadar geçerlidir.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal durum tablolarındaki karşılıklı iştirak sermaye düzeltmeleri, Şirket'in bağlı ortaklıkları GSD Dış Ticaret A.Ş. ile GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin elinde bulundurduğu aşağıda bilgisi verilen Şirket paylarından oluşmaktadır.

GSD Holding A.Ş. Hissesi Sahibi Bağlı Ortaklık	30 Haziran 2014			31 Aralık 2013		
	Taşınan Değer	Nominal Değer	Nominal %	Taşınan Değer	Nominal Değer	Nominal %
GSD Dış Ticaret A.Ş.	10.337	11.224	%4,490	10.337	11.224	%4,490
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San.ve Tic.A.Ş.	400	430	%0,172	400	430	%0,172
Toplam	10.737	11.654	%4,662	10.737	11.654	%4,662

Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

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 sınırlanmıştır. 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 halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Kar Dağıtım (devamı)

Enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

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.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıkların kâr dağıtım politikaları asgari olarak kâr payı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranı, kâr payının ödenme şekli, kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kâr payının ödenme zamanı, kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise buna ilişkin esasları içerir. Şirket, aşağıda açıklanan 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.

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.

Kar Dağıtım Politikası

Şirket’in 2013 yılı Olağan Genel Kurulu, 3 Haziran 2014 tarihinde, Şirket’in, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, 2014 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, karların olağanüstü yedeklerde biriktirilerek, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin düzenlemelerindeki kıstaslar karşılanabildiği ölçüde, iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımlarında pay olarak dağıtılması" şeklinde belirlenmesini ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımıyla ilgili düzenlemeleri ile Şirket'in likidite durumu dikkate alınarak, söz konusu politikanın her yıl tekrar değerlendirilmesini kararlaştırmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Kar Dağıtım Politikası (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 16. maddesinin 8. Fıkrası uyarınca, sermaye artırımının yapılmasına ilişkin yasal zorunluluklar saklı kalmak üzere; payları borsada işlem gören ortaklıkların dönem karı hariç iç kaynaklarının sermayeye eklenmesi talebi ile Kurula yapacağı sermaye artırımını başvurularından, sermaye artırım kararının kamuya açıklanmasından önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması dikkate alınarak yapılacak hesaplama sonucunda payın düzeltilmiş borsa fiyatının iki tam TL'nin altına düşmesine sebep olacak başvurular Kurulca işleme alınmamaktadır.

GSD Grup Şirketlerinin Kar Dağıtım Kararları

GSD Holding A.Ş.'nin 2013 yılı Olağan Genel Kurulu, 3 Haziran 2014 tarihinde, Şirket'in yasal kayıtlarında yer alan 443 TL 2013 yılı net karından 22 TL 1. tertip yasal yedek akçe ayrılarak, geri kalan 421 TL tutarındaki kısmın ve 34.141 TL 2013 yılı konsolide TFRS net karından 22 TL 1. tertip yasal yedek akçe ayrılarak, geri kalan 34.119 TL tutarındaki kısmın olağanüstü yedek akçelere ayrılmasını kararlaştırmıştır. (GSD Holding A.Ş.'nin 2012 yılı Olağan Genel Kurulu, 30 Mayıs 2013 tarihinde, Şirket'in yasal kayıtlarında yer alan 6.169 TL net karından 308 TL 1. tertip yasal yedek akçe ayrılarak, geri kalan 5.861 TL tutarındaki kısmın ve 32.037 TL konsolide UFRS net karından 308 TL 1. tertip yasal yedek akçe ayrılarak, geri kalan 31.729 TL tutarındaki kısmın olağanüstü yedek akçelere ayrılmasını kararlaştırmıştı.)

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Mart 2014 tarihli 2013 yılı Olağan Genel Kurulu, 2013 yılı net dağıtılabilir karının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasını kararlaştırmıştır.

Tekstil Bankası A.Ş.'nin 31 Mart 2014 tarihli 2013 yılı Olağan Genel Kurulu, 2013 yılı net dağıtılabilir karının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasını kararlaştırmıştır.

Tekstil Faktoring A.Ş.'nin 18 Mart 2014 tarihli 2013 yılı Olağan Genel Kurulu, 2013 yılı net dağıtılabilir karının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasını kararlaştırmıştır. Tekstil Faktoring A.Ş.'nin 8 Temmuz 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurulu, pay sahiplerine, Olağanüstü Yedekler'den toplam 3.500 TL tutarında nakit kar payı dağıtılmasını kararlaştırmıştır. Bu karar uyarınca Tekstil Faktoring A.Ş.'nce ödenen toplam 3.500 TL nakit kar payının 350 TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylara ödenmiştir. (Tekstil Faktoring A.Ş.'nin 27 Mart 2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurulu, 2012 yılı dönem net karından 5.000 TL tutarında nakit kar payının pay sahiplerine dağıtılmasını kararlaştırmıştı. 2013 yılında Tekstil Faktoring A.Ş.'nce ödenen toplam 5.000 TL nakit kar payının 500 TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylara ödenmişti.)

GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin 28 Mayıs 2014 tarihli 2013 yılı Olağan Genel Kurulu, 2013 yılı net dağıtılabilir karının 2.500 TL kadarının birinci kar payı ve kalanının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasını kararlaştırmıştır.

GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin 28 Mayıs 2014 tarihli 2013 yılı Olağan Genel Kurulu, 2013 yılı net dağıtılabilir karının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasını kararlaştırmıştır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin 3 Haziran 2014 tarihli 2013 yılı Olağan Genel Kurulu, yasal kayıtlardaki 2013 yılı net dağıtılabilir karının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasını ve konsolide TFRS mali tablolarındaki 2013 yılı net zararının geçmiş yıl karlarından mahsubunu kararlaştırmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Geçmiş Yıllar Karları

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Olağanüstü yedekler (tarihi)	94.087	93.666
Olağanüstü yedekler (ilk enflasyon düzeltmesi geçmiş yıllar karları)	68.925	68.925
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkları	23.082	23.082
Hisse senetleri ihraç primleri enflasyon düzeltmesi farkları	6.304	6.304
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları	5.868	5.868
Hisse ihraç maliyetleri	(901)	(901)
TFRS düzeltmeleri	81.146	47.448
Geçmiş yıllar karları	278.511	244.392

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem net karı/(zararı)	(1.975)	443
Olağanüstü yedekler (tarihi)	94.087	93.666
Olağanüstü yedekler (ilk enflasyon düzeltmesi geçmiş yıllar karları)	68.925	68.925
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkları	23.082	23.082
Yasal kayıtlardaki kar dağıtım kaynakları	184.119	186.116

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
30 HAZİRAN 2014 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 Pay Değişim 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, kontrol kaybıyla sonuçlanmayan Grup’un bağlı ortaklıklarının sermayelerindeki pay oranı değişimlerinden kaynaklanan bağlı ortaklık pay alışı ve/veya satış bedelleriyle değer artış fonları dışındaki bağlı ortaklık özkaynak kalemlerindeki pay değişimlerinin net etkisi, konsolide kapsamlı gelir tablosundan geçirilmeyip özkaynak içinde açılan “Kontrol Gücü Olmayan Pay Değişim Fonu”nda izlenmektedir.

Kontrol Gücü Olmayan Pay Değişim Fonu Birikimli Açıklamaları:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
2011 yılında GSD Dış Tic.A.Ş.’nin %1,56 oranında GSD Denizcilik G.menkul İnş.San. ve Tic.A.Ş. payı satışının etkisi (1)	327	327
2011 yılında GSD Dış Tic.A.Ş.’nin %1,001 oranında Tekstil Bankası A.Ş. payı alışının etkisi (2)	2.018	2.018
2011 yılında GSD Denizcilik G.Menkul İnş.San. ve Tic.A.Ş.’nin %0,036 oranında Tekstil Bankası A.Ş. payı alışının etkisi (2)	35	35
2014 yılında GSD Holding A.Ş.’nin %0,483 oranında GSD Denizcilik G.Menkul İnş. San. ve Tic. A.Ş. payı alışının etkisi (3)	131	-
Toplam	2.511	2.380

(1) GSD Dış Ticaret A.Ş., 23 Şubat 2011 ile 8 Mart 2011 tarihleri arasında, Tekstil Finansal Kiralama A.Ş. sermayesindeki %1,56 oranındaki 469 TL nominal değerli C Grubu ortaklık payını, toplam 1.239 TL bedelle BİST’te satmıştır. Tekstil Finansal Kiralama A.Ş.’nin Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş.’nin sermayesinde %1,98 paya sahip olması dolayısıyla, GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin Tekstil Finansal Kiralama A.Ş. sermayesindeki %1,56 oranındaki payını satması sonucu, GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş.’nin sermayesindeki dolaylı pay oranı %0,03 azalmıştır. Tekstil Finansal Kiralama A.Ş.’nin şirket unvanı 26 Ağustos 2011 tarihinde GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değişmiştir.

(2) GSD Dış Ticaret A.Ş., 15 Ağustos 2011-18 Ağustos 2011 tarihleri arasında, BİST’te toplam 4.206 TL nominal değerli Tekstil Bankası A.Ş. A Grubu payını toplam 2.772 TL bedelle alarak, Tekstil Bankası A.Ş.’nin sermayesindeki doğrudan pay tutarını ve oranını sıfırdan sırasıyla 4.206 TL’ye ve %1,00’e çıkarmıştır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., 16 Eylül 2011 tarihinde, BİST’te 150 TL nominal değerli Tekstil Bankası A.Ş. A Grubu payını toplam 107 TL bedelle alarak, Tekstil Bankası A.Ş.’nin sermayesindeki doğrudan pay tutarını ve oranını sıfırdan sırasıyla 150 TL’ye ve %0,04’e çıkarmıştır. Böylece, GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nin sermayesinde dolaylı toplam payı %1,02’ye, doğrudan ve dolaylı toplam payı %76,52’ye ulaşmıştır. Grup’un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla konsolide bilançolarında, GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nin sermayesinde doğrudan ve dolaylı sahip olduğu %76,52 oranındaki payının tamamı konsolide edilmiştir.

(3) GSD Holding A.Ş., 29 Nisan 2014-30 Nisan 2014 tarihleri arasında, Borsa İstanbul’da (BİST) toplam 145.000 tam TL nominal değerli %0,483 oranındaki GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. C Grubu payını toplam 146.900 tam TL bedelle alarak, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin sermayesindeki doğrudan pay tutarını ve oranını sırasıyla 16.336.424,18 tam TL ve %54,455’ten 16.481.424,18 tam TL ve %54,938’e çıkarmıştır. Böylece, GSD Holding A.Ş.’nin GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin sermayesindeki doğrudan ve dolaylı toplam payı, dolaylı %0,004 payı ile birlikte %54,942’ye ulaşmıştır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Tekstil Faktoring A.Ş.’nin sermayesinde %1,98 paya sahip olması dolayısıyla, GSD Holding A.Ş.’nin GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinde %0,483 oranındaki pay alışı sonucu, GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Faktoring A.Ş.’nin sermayesindeki dolaylı pay oranı %0,01 artmıştır. Tekstil Faktoring A.Ş.’nin şirket unvanı 21 Temmuz 2014 tarihinde GSD Faktoring A.Ş. olarak değişmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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

	Tekstil Bankası A.Ş.	GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San.ve Tic.A.Ş.	Tekstil Faktoring A.Ş.	Konsolide
01.01.2014	142.168	29.719	3.375	175.262
Azınlığın gelir tablosundaki kar/(zarar) payı	1.669	(869)	128	928
Azınlığın özkaynaklardaki finansal varlık değerleme kar/(zarar) payı	2.075	-	-	2.075
Azınlığın özkaynaklardaki çevrim farkı kar/(zarar) payı	-	(127)	-	(127)
Azınlığın GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin pay oranındaki değişimin özkaynak (azınlık payı değişim fonu) etkisi	-	(321)	-	(321)
Azınlığın Tekstil Faktoring Hiz. A.Ş.'nin pay oranındaki değişimin özkaynak (azınlık payı değişim fonu) etkisi	-	-	1	1
30.06.2014	145.912	28.402	3.504	177.818

Kontrol Gücü Olmayan Paylar Hareket Tablosu

	Tekstil Bankası A.Ş.	GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San.ve Tic.A.Ş.	Tekstil Faktoring A.Ş.	Konsolide
01.01.2013	136.138	28.478	3.336	167.952
Azınlığın gelir tablosundaki kar/(zarar) payı	2.039	(873)	312	1.478
Azınlığın özkaynaklardaki finansal varlık değerleme kar/(zarar) payı	(3.010)	-	-	(3.010)
Azınlığın özkaynaklardaki çevrim farkı kar/(zarar) payı	-	854	-	854
Azınlığa ödenen temettü	-	45	(545)	(500)
30.06.2013	135.167	28.504	3.103	166.774

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

	(**) Tekstil Bankası A.Ş.	GSD Denizcilik Gay. İnş. San.ve Tic.A.Ş.	Tekstil Faktoring A.Ş.
30.06.2014			
Dönen Varlıklar	2.760.309	7.307	160.666
Duran Varlıklar	768.677	111.219	383
Toplam Varlıklar	3.528.986	118.526	161.049
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.897.532	9.349	129.362
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9.984	44.555	898
Özkaynaklar	621.470	64.622	30.789
Toplam Kaynaklar	3.528.986	118.526	161.049
30.06.2014			
Dönem Karı/(Zararı)	7.116	(1.925)	1.182
Diğer Kapsamlı Gelir	8.838	29	-
Toplam Kapsamlı Gelir	15.954	(1.896)	1.182

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

	Tekstil Bankası A.Ş.	GSD Denizcilik Gay. İnş. San.ve Tic.A.Ş.	Tekstil Faktoring A.Ş.
31.12.2013			
Dönen Varlıklar	2.857.458	8.210	154.059
Duran Varlıklar	974.268	115.162	309
Toplam Varlıklar	3.831.726	123.372	154.368
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.213.260	9.649	124.021
Uzun Vadeli Yükümlülükler	12.950	47.205	740
Özkaynaklar	605.516	66.518	29.607
Toplam Kaynaklar	3.831.726	123.372	154.368
30.06.2013			
Dönem Karı/(Zararı)	8.686	(1.824)	2.855
Diğer Kapsamlı Gelir	(12.820)	2.149	-
Toplam Kapsamlı Gelir	(4.134)	325	2.855

(*)Grup içi elemeler hariç konsolidasyon düzeltmeleri sonrası konsolidasyona giren TFRS finansal tablolardan alınmıştır.

(**)GSD Holding A.Ş.'nin konsolide finansal tablolarında 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Tekstil Bankası A.Ş.'nin durdurulan faaliyet olarak sınıflanması ile ilgili açıklama için "Not:39. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" notuna bakınız.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

31. HASILAT

Holding Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Bağlı ortaklık satış giderleri	-	(193)
Holding faaliyetleri giderleri	-	(193)
Holding faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	-	(193)

Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Gemi kiralama geliri	6.860	1.360
Diğer gelirler	259	-
Denizcilik sektörü gelirleri	7.119	1.360
Gemi amortisman gideri	(2.470)	(930)
Personel ücretleri	(2.396)	(559)
Çeşitli gemi malzemesi, yağ ve yakıt giderleri	(673)	(1.025)
Teknik yönetim giderleri	(334)	(9)
Gemi sigorta giderleri	(250)	(72)
Diğer giderler	(349)	-
Denizcilik sektörü giderleri	(6.472)	(2.595)
Denizcilik sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	647	(1.235)

Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı/Maliyeti

a) Hizmet Gelirleri/Giderleri

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Alınan ücret ve komisyonlar	1.891	1.381
Bankacılık işlemlerinden alınan gelirler	68	65
Toplam hizmet gelirleri	1.959	1.446
Ödenen ücret ve komisyonlar	(138)	(153)
Toplam hizmet giderleri	(138)	(153)
Net hizmet gelirleri	1.821	1.293

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

31. HASILAT (devamı)

b) Faiz Gelirleri/Giderleri

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Faiz gelirleri		
Factoring faiz gelirleri	12.558	11.900
Kredilerden alınan faizler	7.679	4.864
Finansal kiralama faiz gelirleri	106	305
Menkul değerler cüzdanından alınan faizler	14	-
Toplam faiz gelirleri	20.357	17.069
Faiz giderleri		
Kullanılan kredilere verilen faizler	(7.074)	(4.250)
Para piyasası işlemlerine verilen faizler	(7)	-
Çıkarılmış menkul kıymetlere verilen faizler	-	(687)
Diğer faiz giderleri	(271)	(148)
Toplam faiz giderleri	(7.352)	(5.085)
Net faiz gelirleri	13.005	11.984

Finans Sektörü Faaliyetleri Karşılık (Gideri)/Geliri, net

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Kredi değer düşüklüğü (karşılığı)/geri çevrilmesi	(1.701)	(688)
Factoring alacakları değer düşüklüğü (karşılığı)/geri çevrilmesi	(293)	137
Tazmin edilmemiş gayrinakdi kredi (karşılığı)/geri çevrilmesi	(1)	38
Finansal kiralama alacakları değer düşüklüğü (karşılığı)/geri çevrilmesi	138	(75)
Toplam	(1.857)	(588)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

31. HASILAT (devamı)

Sermaye Piyasası İşlem Karı/(Zararı), net

a) Sermaye Piyasası İşlem Karı

Bulunmamaktadır.

b) Sermaye Piyasası İşlem Zararı

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Menkul değerler değerlendirme zararı	-	(1)
Toplam	-	(1)
Sermaye Piyasası İşlem Karı/(Zararı), net	-	(1)

Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/(Giderleri),net

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Finansal kiralama konusu mal satış zararı	(70)	-
Bankalar Birliği masraf payı	(34)	(24)
BDDK katılım payı	(20)	(25)
Finansal kiralama konusu mal satış karı	-	57
Diğer (giderler)/gelirler	141	268
Toplam	17	276

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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)

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Personel giderleri	(8.193)	(8.008)
Kira gideri	(1.256)	(1.090)
İletişim giderleri	(373)	(254)
Gelir vergisi dışındaki vergiler	(333)	(363)
Taşıt, ulaşım ve yolculuk giderleri	(317)	(154)
Dış denetim giderleri	(298)	(249)
Bina ve sabit kıymet giderleri	(161)	(185)
Amortisman ve itfa giderleri	(139)	(111)
Sigorta giderleri	(67)	(77)
Büro ve basılı malzeme giderleri	(41)	(42)
İlan ve reklam gideri	(21)	(94)
Bağış yardım ve sosyal sorumluluk giderleri	-	(51)
Diğer giderler	(585)	(1.077)
Toplam	(11.784)	(11.755)

Personel (Giderleri)

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Ücret gideri	(5.829)	(5.509)
SGK prim gideri	(551)	(475)
Ödenen ikramiyeler	(448)	(897)
Diğer menfaatler	(379)	(348)
İzin karşılık gideri	(309)	(219)
İkramiye karşılık gideri	(308)	(282)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(234)	(99)
Ödenen kıdem tazminatı	(98)	(148)
Ödenen izin ücreti	(5)	(15)
Diğer	(32)	(16)
Toplam	(8.193)	(8.008)

Pazarlama (Giderleri)

Bulunmamaktadır. (30 Haziran 2013: Bulunmamaktadır.)

Araştırma ve Geliştirme (Giderleri)

Bulunmamaktadır. (30 Haziran 2013: Bulunmamaktadır.)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Gemi avansı kur farkı geliri(*)	2.386	5.229
Diğer kambiyo karı	286	390
İkramiye karşılığı iptali geliri	196	486
Kıdem tazminatı karşılığı iptali geliri	91	144
Bankalardan alınan faiz geliri	11	-
Menkul değerlerden alınan faiz geliri	-	1
Diğer gelirler	57	220
Toplam	3.027	6.470

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Gemi avansı kur farkı gideri(*)	(2.474)	(1.194)
Diğer kambiyo zararı	(265)	(310)
Önceki dönem kurumlar vergisi karşılığı düzeltmesi gideri	(7)	-
Toplam	(2.746)	(1.504)

(*)Grup'un gemi inşa sözleşmeleri kapsamında siparişlediği gemilere ilişkin taksitler şeklinde avans olarak ödediği yabancı para tutarlar üzerinden gemilerin yapımının tamamlanıp teslim alınmasına kadar geçen sürede oluşan kur değerlemesi farklarıdır.

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Sabit kıymet çıkış karı	10	39
Toplam	10	39

Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler)

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Sabit kıymet çıkış zararı	-	(4)
Toplam	-	(4)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

37. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman (Giderleri)

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Faiz giderleri	(1.124)	(330)
Borçlanmadan kaynaklanan kambiyo zararları	(14)	(1.819)
Diğer finansman giderleri	(35)	(49)
Toplam	(1.173)	(2.198)

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

GSD Holding A.Ş.’nin konsolide finansal tablolarında 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Tekstil Bankası A.Ş.’nin durdurulan faaliyet olarak sınıflanması ile ilgili açıklama için “Not:39. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler “ notuna bakınız.

Duran Varlıklar Değer Artış Fonu

Grup’un “Duran Varlıklar Değer Artış Fonu”, 1 Ocak 2013 ile 30 Haziran 2014 tarihleri arasında, tamamıyla, Grup’un konsolide TFRS finansal tablolarında 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetlere sınıflanan Tekstil Bankası A.Ş.’ne aittir.

Tekstil Bankası A.Ş.’nin Maddi Duran Varlıklar kalemi içinde sınıflanan taşınan değeri 11.730 TL olan binaları, ekspertiz raporlarına göre yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır (31 Aralık 2013: 11.730 TL). Tekstil Bankası A.Ş., 78.000 TL (46.950 TL amortisman sonrası net maliyet + 31.050 TL yeniden değerlendirme değer artışı) taşınan değerli İstanbul Maslak’taki Genel Müdürlük Binası’nı 62.700.000 Amerikan Doları (125.168 TL) peşin bedelle 17 Ağustos 2013 tarihinde 47.168 TL satış karı elde ederek satmıştır. Grup’un 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosunda, satış tarihine kadar ana ortaklığa ait özkaynaklarda bulunan “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları” kalemindeki satılan binaya ilişkin 22.571 TL (31.050 TL yeniden değerlendirme değer artışı - 1.553 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü etkisi - 6.926 TL kontrol gücü olmayan pay etkisi) tutarındaki yeniden değerlendirme değer artışı ve ertelenmiş vergi etkisi, TMS 12 uyarınca, kapsamlı gelir tablosundan geçirilmeden, doğrudan “Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)” kalemine yeniden sınıflanmıştır.

Yeniden değerlendirme sonucu gerçekleşen gayrimenkullerin taşınan değerindeki artış ve azalışlardan, değer düşüklüğü karşılığı artışı ve azalışı şeklinde olanlar gelir tablosuna, diğerleri kapsamlı gelir tablosundaki Duran Varlıklar Değer Artış Fonu hesabına yansıtılmıştır. En son yeniden değerlendirme 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yapılmıştır. Yeniden değerlendirilen bir gayrimenkul elden çıkarılırsa, Duran Varlıklar Değer Artış Fonu’nun ilgili kısmı, konsolide gelir tablosundan geçirilmeden, doğrudan özkaynaktaki Geçmiş Yıllar Karları’na aktarılır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ (devamı)

Duran Varlıklar Değer Artış Fonu (devamı)

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu hareket tablosu (*):

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	3.731	25.570
Fon dönem artış/(azalışı)	-	1.007
Kapsamlı gelir tablosuna kayıtlanan ertelenmiş vergi gideri etkisi (**)	-	(50)
Geçmiş yıl karlarına aktarılan yeniden değerlendirme fonu	-	(23.759)
Geçmiş yıl karlarına aktarılan ertelenmiş vergi gideri etkisi	-	1.188
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem başı değişimi	-	-
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı	-	(225)
Dönem sonu bakiyesi	3.731	3.731

(*)Grup'un duran varlıklar değer artış fonu, 1 Ocak 2013 ile 30 Haziran 2014 tarihleri arasında, tamamıyla Grup'un konsolide TFRS finansal tablolarında 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetlere sınıflanan Tekstil Bankası A.Ş.'ne aittir.

(**)Kurumlar vergisi oranı olarak %20 oranı yerine, %75 satış istisnası düşülerek, %5 oranı alınarak hesaplanmıştır.

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu

Grup'un "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu", 1 Ocak 2013 ile 30 Haziran 2014 tarihleri arasında, tamamıyla, Grup'un konsolide TFRS finansal tablolarında 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetlere sınıflanan Tekstil Bankası A.Ş.'ne aittir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ilk kayda almada söz konusu finansal varlığın alım tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıttığı kabul edilen, alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içerecek şekilde, elde etme maliyeti ile değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkları, ilk kayda alma sonrası, bu değerden gerçeğe uygun değerine getirirken oluşan kar veya zarar, gelir tablosunda izlenen faiz geliri, karpayı geliri ve kambiyo karı/zararı dışında, bu finansal varlıklar elden çıkarılana kadar özkaynak altında Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu hesabı altında izlenir. Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen faiz, faiz gelirlerine; alınan karpayları karpayı gelirlerine ve ilgili kur farkları da kambiyo karı/zararına kayıtlanır.

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu hareket tablosu (*):

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	146	13.052
Fon dönem artış/(azalışı)	11.047	(21.081)
Kapsamlı gelir tablosuna kayıtlanan cari vergi geliri/(gideri) etkisi	(1.383)	4.207
Kapsamlı gelir tablosuna kayıtlanan ertelenmiş vergi geliri/(gideri) etkisi	(826)	8
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem başı değişimi	-	-
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı	(2.075)	3.960
Dönem sonu bakiyesi	6.909	146

(*)Grup'un finansal varlıklar değer artış fonu, 1 Ocak 2013 ile 30 Haziran 2014 tarihleri arasında, tamamıyla Grup'un konsolide TFRS finansal tablolarında 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetlere sınıflanan Tekstil Bankası A.Ş.'ne aittir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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:

Grup'un "Birikimli Yabancı Para Çevrim Farkları", 1 Ocak 2013 ile 30 Haziran 2014 tarihleri arasında, Grup'un konsolide TFRS finansal tablolarında sürdürülen faaliyetler kapsamında sınıflanan GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.'ne ait tutarlardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2013	Dönem Değişimi	30 Haziran 2014
Kar hariç özkaynak YP çevrim farkı	4	41	45
Ortalama kurdan çevrilen gelir tablosu YP çevrim farkı	(557)	7	(550)
Uzun vadeli alacak YP çevrim farkı	11.460	(389)	11.071
YP çevrim farkı ertelenmiş vergi geliri/(gideri) etkisi	(2.292)	79	(2.213)
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı	(3.924)	127	(3.797)
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem başı değişimi	-	42	42
Toplam YP çevrim farkı, net	4.691	(93)	4.598

	31 Aralık 2012	Dönem Değişimi	31 Aralık 2013
Kar hariç özkaynak YP çevrim farkı	-	4	4
Ortalama kurdan çevrilen gelir tablosu YP çevrim farkı	-	(557)	(557)
Uzun vadeli alacak YP çevrim farkı	-	11.460	11.460
YP çevrim farkı ertelenmiş vergi geliri/(gideri) etkisi	-	(2.292)	(2.292)
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı	-	(3.924)	(3.924)
Toplam YP çevrim farkı, net	-	4.691	4.691

Yabancı Para Çevrim Farkları hareket tablosu:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	4.691	-
Fon dönem artış/(azalışı)	(341)	10.907
Kapsamlı gelir tablosuna kayıtlanan cari vergi geliri/(gideri) etkisi	-	-
Kapsamlı gelir tablosuna kayıtlanan ertelenmiş vergi geliri/(gideri) etkisi	79	(2.292)
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem başı değişimi	42	-
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı	127	(3.924)
Dönem sonu bakiyesi	4.598	4.691

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 edindiği gayrimenkullerinden oluşmaktadır. İlgili yönetmeliğe göre, bankalar alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları varlıkları edinme gününden itibaren üç yıl içinde elden çıkarmak zorundadır. Bankaların alacaklarından dolayı edindikleri gayrimenkullerinden, Bankacılık Kanunu'nda belirtilen sınırı ve bankacılık için ihtiyaç duydukları sayı ve büyüklüğü aşmamak kaydıyla ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun izniyle, kendi kullanımları için tahsis edilenler söz konusu yönetmelik kapsamında değerlendirilmez.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Sürdürülen Faaliyetlerden Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	281	7.597
Durdurulan Faaliyetlerden Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	3.486.833	-
Toplam	3.487.114	7.597

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Sürdürülen Faaliyetlerden Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	2.905.611	-
Toplam	2.905.611	-

Sürdürülen faaliyetlerden satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Maliyet	281	9.235
Değer düşüklüğü karşılığı	-	(1.638)
Toplam	281	7.597

Satış amaçlı elde tutulan gayrimenkuller, bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından belirlenen rayiç bedeli ile brüt maliyetinin arasındaki fark tutarında değer düşüklüğü karşılığı düşülerek yansıtılmıştır.

Sürdürülen faaliyetlerden satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar hareket tablosu:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	7.597	12.560
Edinilenler	-	3.232
Elden çıkarılanlar, net	-	(7.852)
Değer düşüklüğü karşılığı gideri	-	(343)
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	(7.316)	-
Dönem sonu	281	7.597

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 (devamı)

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	1.638	2.136
Dönem içinde çıkışlar dolayısıyla geri çevrilen değer düşüklüğü karşılığı	-	(841)
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	-	343
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	(1.638)	-
Dönem sonu	-	1.638

Sürdürülen faaliyetlerden satış amaçlı sınıflandırılan varlık grubu ve buna ilişkin yükümlülük bulunmamaktadır.

GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50 payının ICBC’ye satılması için sözleşme imzalanması

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu’nca yetkilendirilen danışman kuruluşlar aracılığıyla yürütülen görüşmeler sonucunda, 29 Nisan 2014 tarihinde GSD Holding A.Ş. ile Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC) arasında;

a) GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50’luk hissesinin, ICBC’ye satılması,

b) Tekstil Bankası A.Ş.’nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla denetimden geçmiş mali tabloları dikkate alınarak yapılan müzakereler sonucunda GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50 hisseye düşen toplam satış bedelinin 668.810.011,63 tam Türk Lirası olarak belirlenmesi, söz konusu bedelin işlemin kapanış tarihinden kısa bir süre önceki dönemde gerçekleşen T.C.M.B alış satış döviz kuru ortalamasına göre hesaplanarak A.B.D. doları olarak tahsil edilmesi;

c) işlem kapanış tarihi itibarıyla Tekstil Bankası A.Ş.’nin net aktif değerindeki değişimin satışa konu hisse oranında satış bedeline yansıtılması, söz konusu bedelin kapanış tarihinden kısa bir süre önceki dönemde gerçekleşen T.C.M.B. alış satış döviz kuru ortalamasına göre hesaplanarak A.B.D. doları olarak tahsil edilmesi,

d) beyanlar ve garantiler ile kapanış öncesi taahhütler, tazminatlar gibi hükümler ve alım satım sözleşmesi için mutad olan diğer hükümleri içeren ve

Çin ile Türkiye’deki yetkili mercilerden gerekli izinlerin alınmasıyla geçerlilik kazanacak olan bir hisse alım satım sözleşmesi imzalanmıştır.

Söz konusu hisse satışının 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 23.maddesi uyarınca önemli nitelikteki işlem kapsamında olması nedeniyle, bu işlem 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 408/2-f.maddesi gereğince, GSD Holding A.Ş.’nin 3 Haziran 2014 tarihinde toplanan 2013 Yılı Olağan Genel Kurulu’nun onayına sunulmuştur. GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50’lik payının satılması işlemi, GSD Holding A.Ş.’nin 3 Haziran 2014 tarihinde toplanan 2013 Yılı Olağan Genel Kurulu’nca 1,92 tam TL olumsuz oya karşılık 96.714.845,774 tam TL olumlu oya oy çokluğuyla onaylanmış olup, bu işlem dolayısıyla, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 23.maddesi ve SPK’nın Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1) uyarınca, bir ayrılma hakkı doğmamıştır.

GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50’lik payının Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC’e satılması işlemine ilişkin olarak gereken izinlerin alınması amacıyla, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) ve Rekabet Kurumu’na resmi başvurular ICBC tarafından 6 Ağustos 2014 itibarıyla yapılmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 (devamı)

GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50 payının ICBC’ye satılması için sözleşme imzalanması dolayısıyla durdurulan faaliyet sınıflaması ve satışın kesinleşmesi durumunda kontrol kaybıyla sonuçlanan bağlı ortaklık satış karının hesaplanması

GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50’lik payının satışına ilişkin Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC) ile 29 Nisan 2014 tarihinde imzaladığı pay satış sözleşmesi dolayısıyla, GSD Holding A.Ş.’nin 30 Haziran 2014 tarihli konsolide TFRS finansal tablolarında Tekstil Bankası A.Ş.’ne ait varlıklar, yükümlülükler ve konsolide gelir tablosu kalemleri, “TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca, konsolidasyon uygulaması sürdürülerek, konsolidasyonda taşınan değer ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerden düşük olanı olan konsolidasyonda taşınan değerden, yani bu tarihten önce olduğu gibi ölçülerek, durdurulan faaliyet olarak sınıflanmıştır. Bu kapsamda, GSD Holding A.Ş.’nin 30 Haziran 2014 tarihli konsolide TFRS finansal durum tablosunda, Tekstil Bankası A.Ş.’ne ait varlıklar ve yükümlülükler toplu olarak sırasıyla “Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar” ve “Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler” kalemlerinde; GSD Holding A.Ş.’nin 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihlerinde sona eren 6 aylık dönemlere ait konsolide TFRS gelir tablolarında, Tekstil Bankası A.Ş.’ne ait konsolide gelir tablosu kalemleri toplu olarak “Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)” kaleminde sınıflanmıştır. GSD Holding A.Ş.’nin 30 Haziran 2014 tarihli konsolide TFRS finansal durum tablosunda özkaynaklar altında izlenen “Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler” ve “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” ile GSD Holding A.Ş.’nin 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihlerinde sona eren 6 aylık dönemlere ait konsolide TFRS gelir tablolarındaki “Diğer Kapsamlı Gelirler” için finansal tablolar üzerinde ayrı bir durdurulan faaliyet sınıflaması yapılmamış olup, bunlara ilişkin durdurulan faaliyet bilgisi dipnotlarda verilmiştir. GSD Holding A.Ş.’nin 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihlerinde sona eren 6 aylık dönemlere ait konsolide TFRS nakit akışları tablolarında, Tekstil Bankası A.Ş.’ne ait konsolide nakit akışları, “İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI” altında sınıflanan “Durdurulan Operasyonel Faaliyetlerde(n) Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit” başlığıyla, “YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI” altında sınıflanan “Durdurulan Yatırım Faaliyetlerinde(n) Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit” başlığıyla, “FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI” altında sınıflanan “Durdurulan Finansman Faaliyetlerinde(n) Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit” başlığıyla ve “DURDURULAN FAALİYETLER” altında sınıflanan başlıklarda verilmiştir.

GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50 payının ICBC’ye satılması işleminin kesinleşmesi durumunda, kontrol kaybıyla sonuçlanan bir bağlı ortaklık satışı gerçekleşmiş olacaktır. Bu durumda, GSD Holding A.Ş., konsolide TFRS finansal tablolarında, “TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar” standardı uyarınca, Tekstil Bankası A.Ş.’nin varlık ve yükümlülüklerinin ve Tekstil Bankası A.Ş.’ndeki kontrol gücü olmayan payların kontrolün yitirildiği tarihteki taşınan değerlerini (diğer kapsamlı gelirin söz konusu paylara ait her türlü bileşenleri de dâhil olmak üzere) finansal durum tablosu dışı bırakacak; satış bedelini ve Tekstil Bankası A.Ş.’nde süren her türlü yatırımı (örneğin, satışın kesinleşmesi durumunda hala elde tutuluyor olması durumunda, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu payları) kontrolün yitirildiği tarihteki gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilecek; Tekstil Bankası A.Ş. ile ilgili olarak diğer kapsamlı gelirden sınıflanan “Satılmaya Hazır Finansal Varlık Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları”nı konsolide gelir tablosunda yeniden sınıflandıracak ve “Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları”nı doğrudan “Geçmiş Yıllar Karları”na aktaracak; bu kayıtlar sonucunda oluşan farkları kazanç veya kayıp olarak ana ortaklığa ait kâr veya zararda muhasebeleştirilecektir. “TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” standardı uyarınca, bu şekilde bulunan kar veya zarar ile GSD Holding A.Ş.’nin bu satış işlemi dolayısıyla katlanacağı finansal ve hukuk danışmanlığı ücretleri ile olası diğer giderlerden oluşan pay satış giderleri ve kurumlar vergisi gideri, GSD Holding A.Ş.’nin konsolide TFRS gelir tablosunda “Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)” kaleminde sınıflanacaktır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 (devamı)

GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu %75,50 payının ICBC’ye satılması için sözleşme imzalanması dolayısıyla durdurulan faaliyet sınıflaması ve satışın kesinleşmesi durumunda kontrol kaybıyla sonuçlanan bağlı ortaklık satış karının hesaplanması (devamı)

GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu ve Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC) ile imzaladığı pay satış sözleşmesine konu olan %75,50’lik payının GSD Holding A.Ş.’nin yasal kayıtlarına göre kurumlar vergisi bazı 399.530 TL olup, yukarıda açıklanan kurala göre 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Tekstil Bankası A.Ş.’nin mali tablolarına göre satış bedeli olan 668.810 TL ile 31 Aralık 2013 tarihinden işlem kapanış tarihine kadar gerçekleşecek Tekstil Bankası A.Ş.’nin net aktif değerindeki değişimin satışa konu pay oranındaki kısmı toplanarak belirlenecek pay satış bedelinden, satışa konu payların 399.530 TL tutarındaki kurumlar vergisi bazı düşülerek bulunacak kurumlar vergisine göre pay satış karının %75’i, 5 yıl süreyle özkaynaklarda özel yedeklerde tutulmak ya da sermayeye eklenmek şartıyla, kurumlar vergisi istisnasına ve geri kalan %25’i %20 oranında kurumlar vergisine tabidir, ancak bu durumda finansal ve hukuk danışmanlığı ücretleri ile olası diğer giderlerden oluşan pay satış giderlerinin %75’i kurumlar vergisi matrahından indirilemeyecektir.

Satışın kesinleşmesi durumunda, GSD Holding A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu ve Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC) ile imzaladığı pay satış sözleşmesine konu olan %75,50’lik payına ilişkin işlem kapanış tarihi itibarıyla hesaplanacak vergi öncesi satış karı, yukarıda açıklanan kurala göre 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Tekstil Bankası A.Ş.’nin mali tablolarına göre satış bedeli olan 668.810 TL ile 31 Aralık 2013 tarihinden işlem kapanış tarihine kadar gerçekleşecek Tekstil Bankası A.Ş.’nin net aktif değerindeki değişimin satışa konu pay oranındaki kısmı toplanarak belirlenecek pay satış bedelinden, GSD Holding A.Ş.’nin TFRS mali tablo konsolidasyonuna giren Tekstil Bankası A.Ş.’nin varlık ve yükümlülüklerinin netinin, yani Tekstil Bankası A.Ş.’nin konsolide TFRS özkaynağının satışa konu pay oranındaki kısmı ve finansal ve hukuk danışmanlığı ücretleri ile olası diğer giderlerden oluşan pay satış giderleri düşülerek bulunacaktır. 31 Aralık 2013 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla, GSD Holding A.Ş.’nin TFRS mali tablo konsolidasyonuna giren Tekstil Bankası A.Ş.’nin konsolide TFRS özkaynakları sırasıyla 605.516 TL ve 626.217 TL, bu tutarların satışa konu pay oranındaki kısımları sırasıyla 457.165 TL ve 472.794 TL’dir. 31 Aralık 2013 tarihinden 30 Haziran 2014 tarihine kadar gerçekleşen Tekstil Bankası A.Ş.’nin net aktif değerindeki değişimin satışa konu pay oranındaki kısmı 15.949 TL’dir.

“TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar” standardı uyarınca, satışın kesinleşmesi durumunda GSD Holding A.Ş.’nce konsolide TFRS finansal tablolarda kontrol kaybıyla sonuçlanan bağlı ortaklık satışına ilişkin muhasebe kaydı yapılırken konsolide gelir tablosunda yeniden sınıflandırılacak Tekstil Bankası A.Ş. ile ilgili diğer kapsamlı gelirdeki “Satılmaya Hazır Finansal Varlık Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları” ve doğrudan “Geçmiş Yıllar Karları”na aktarılacak “Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları” 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sırasıyla 6.909 TL ve 3.731 TL’dir. GSD Holding A.Ş.’nce söz konusu muhasebe kaydı yapılırken konsolide TFRS finansal tablolarda konsolidasyondan çıkarılarak gerçeğe uygun değerden izlenmeye başlanacak GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin Tekstil Bankası A.Ş.’nde sahip olduğu payların, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, toplam gerçeğe uygun değeri 8.407 TL ve bunun ana ortaklığa ait kısmı 8.276 TL, bu paylara ait GSD Holding A.Ş.’nin TFRS mali tablo konsolidasyonuna giren ve satış durumunda konsolide finansal durum tablosundan çıkarılacak olan Tekstil Bankası A.Ş.’nin varlık ve yükümlülüklerinin netinin (konsolide TFRS özkaynak payının) ana ortaklığa ait kısmı, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, 6.387 TL’dir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 (devamı)

Durdurulan Faaliyetlerden Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

	30 Haziran 2014
Dönen Varlıklar	2.718.156
Nakit ve Nakit Benzerleri	403.699
Finansal Yatırımlar	418.769
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	2.087
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	414.693
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	1.989
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	1.806.630
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	656
Krediler ve Avanslar, net	656
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	1.805.974
Krediler ve Avanslar, net	1.805.974
Diğer Alacaklar (net)	77.196
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	77.196
Peşin Ödenmiş Giderler	5.966
Diğer Dönen Varlıklar	386
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar (net)	5.510
Sürdürülen Faaliyetlerden Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	5.510
Duran Varlıklar	768.677
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	731.392
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	-
Krediler ve Avanslar, net	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	731.392
Krediler ve Avanslar, net	731.392
Maddi Varlıklar (net)	26.272
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	2.088
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.088
Ertelenmiş Vergi Varlığı	8.925
DURDURULAN FAALİYETLERDEN SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	3.486.833

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 (devamı)

Durdurulan Faaliyetlerden Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler

	30 Haziran 2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.895.627
Diğer Finansal Yükümlülükler	5.650
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	5.650
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	2.775.245
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	41.410
Müşteri Mevduatı	41.410
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	2.733.835
Bankalar Mevduatı	96.563
Müşteri Mevduatı	2.075.820
Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar	187.964
Alınan Krediler	341.094
Uzun Vadeli Alınan Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	32.394
Diğer Borçlar	101.558
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	101.558
Ertelenmiş Gelirler	2.619
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.127
Kısa Vadeli Karşılıklar	9.428
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	9.428
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9.984
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	19
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	-
Müşteri Mevduatı	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	19
Müşteri Mevduatı	19
Uzun Vadeli Karşılıklar	9.965
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9.965
DURDURULAN FAALİYETLERDEN SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIK GRUPLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER	2.905.611

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 (devamı)

Durdurulan Faaliyetler Gelir Tablosu ve Kapsamlı Gelir Tablosu

GELİR TABLOSU	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Faiz Gelirleri	179.591	147.357
Hizmet Gelirleri (net)	12.274	15.447
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	191.865	162.804
Faiz Giderleri (-)	(108.146)	(78.783)
Hizmet Giderleri (-)	(2.274)	(1.874)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(110.420)	(80.657)
Finans Sektörü Faaliyetleri Karşılık (Gideri)/Geliri, net	(14.789)	(23.885)
Türev Araçlardan Kambiyo Karı	107.288	97.008
Türev Araçlardan Kambiyo Zararı (-)	(107.930)	(64.046)
Diğer Kambiyo Karı/(Zararı), net	3.110	(30.613)
Kambiyo Karı/(Zararı) (net)	2.468	2.349
Sermaye Piyasası İşlem Karı, net	2.740	4.222
Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/Giderleri, net	653	(673)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	72.517	64.160
BRÜT KAR/ZARAR	72.517	64.160
Genel Yönetim Giderleri (-)	(65.433)	(55.280)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	7.084	8.880
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	1.396	1.958
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.396	1.958
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)	(473)	(230)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(473)	(230)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	8.007	10.608
Finansman Gelirleri	-	-
Finansman Giderleri (-)	-	-
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	8.007	10.608
Vergi (Gideri)/Geliri	(1.705)	(1.961)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(3.129)	(3.567)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	1.424	1.606
DÖNEM KARI/(ZARARI)	6.302	8.647
Dönem Karı/(Zararı)nın Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.669	2.039
Ana Ortaklık Payları	4.633	6.608
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
DÖNEM KARI/(ZARARI)	6.302	8.647
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	8.838	(12.820)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	8.838	(12.820)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	8.838	(12.820)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	15.140	(4.173)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.744	(971)
Ana Ortaklık Payları	11.396	(3.202)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları ise buldukları ülkelerin vergi kanunlarına tabidir.

Kurumlar vergisi oranı

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin eklenmesi ve vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunan safi kurum kazancına uygulanır.

Kurumlar vergisi zararları

Vergi zararları oluştukları yılı izleyen en fazla 5 yıl boyunca taşınabilir. Grup’un 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla taşıdığı vergi zararları, en son kullanılabilen yıllarla birlikte aşağıda verilmektedir:

30 Haziran 2014	Kullanılmamış Vergi Zararları ve Son Kullanım Yılları							Ayrılan Ertelenmiş Vergi Aktifi	Ayrılmayan Ertelenmiş Vergi Varlığı
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Toplam		
Grup Şirketi									
GSD Holding A.Ş. (*)	1.713	2.324	3.318	3.182	3.777	1.649	15.963	3.193	-
GSD Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	8	8	2	-
Toplam	1.713	2.324	3.318	3.182	3.777	1.657	15.971	3.195	-

31 Aralık 2013	Kullanılmamış Vergi Zararları ve Son Kullanım Yılları						Ayrılan Ertelenmiş Vergi Aktifi	Ayrılmayan Ertelenmiş Vergi Varlığı	
	2014	2015	2016	2017	2018	Toplam			
Grup Şirketi									
GSD Holding A.Ş. (*)	1.713	2.324	3.318	3.182	3.777	14.314	-	-	2.863
Toplam	1.713	2.324	3.318	3.182	3.777	14.314	-	-	2.863

(*) Ertelenmiş vergi varlığı, taşınan ve kullanılmayan birikmiş vergi zararları ve her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden, ileride bu zararların indirilebilmesi için yeterli vergiye tabi karın oluşmasının mümkün görüldüğü hallerde hesaplanır. GSD Holding A.Ş.’nin kullanılmamış vergi zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayrılmaya başlanmasının sebebi, ileride vergiye tabi karının oluşmasının öngörülebilmesidir.

Kar payı stopajı

Türkiye’de mukim sermaye şirketlerinden, kurumlar vergisi ve gelir vergisi mükellefi olmayanlara ve muaf tutulanlara, Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan kar payı ödemeleri %15 gelir vergisi stopajına tabidir. 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 inceleme 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 yirmi beşinci 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 indirimi

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 Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş., ihtirazi kayıtlarla verdiği 2010 yılı kurumlar vergisi beyannamesinde indiremediği kazancın %75'lik kısmına ilişkin yatırım indirimini dava konusu yapmış, 27 Mart 2014 tarihinde tebliğ edilen vergi mahkemesi kararıyla, 2010 yılına ilişkin ödediği 641 TL tutarındaki kurumlar vergisine düzeltme yoluyla mahsuplanmak üzere yatırım indirimi kullanımına ve bu tutarı geri almaya hak kazanmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kullanılmamış yatırım indirimleri aşağıdaki gibidir:

Kullanılmamış yatırım indirimleri				
Grup Şirketi	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	<u>%19,8 Stopajlı</u>	<u>Stopajsız</u>	<u>%19,8 Stopajlı</u>	<u>Stopajsız</u>
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	96.088	24.245	90.216	28.538
Toplam	96.088	24.245	90.216	28.538

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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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)

Konsolide vergi hesabı

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

Sürdürülen Faaliyetler	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	1.029	3.197
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(636)	(2.203)
Kurumlar vergisi yükümlülüğü, net	393	994
Durdurulan Faaliyetler	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	4.512	-
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(3.385)	-
Kurumlar vergisi yükümlülüğü, net	1.127	-

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

Kurumlar vergisi (gideri)/geliri	30 Haziran 2014			30 Haziran 2013		
	Gelir Tablosu	Diğer Kapsamlı Gelir	Kapsamlı Gelir Tablosu	Gelir Tablosu	Diğer Kapsamlı Gelir	Kapsamlı Gelir Tablosu
Sürdürülen Faaliyetler						
Cari kurumlar vergisi (gideri)/geliri	(1.029)	-	(1.029)	(1.419)	-	(1.419)
Ertelenmiş kurumlar vergisi (gideri)/geliri	3.252	79	3.331	(332)	(493)	(825)
Toplam	2.223	79	2.302	(1.751)	(493)	(2.244)

Kurumlar vergisi (gideri)/geliri	30 Haziran 2014			30 Haziran 2013		
	Gelir Tablosu	Diğer Kapsamlı Gelir	Kapsamlı Gelir Tablosu	Gelir Tablosu	Diğer Kapsamlı Gelir	Kapsamlı Gelir Tablosu
Durdurulan Faaliyetler						
Cari kurumlar vergisi (gideri)/geliri	(3.129)	(1.383)	(4.512)	(3.567)	3.286	(281)
Ertelenmiş kurumlar vergisi (gideri)/geliri	1.424	(826)	598	1.606	(82)	1.524
Toplam	(1.705)	(2.209)	(3.914)	(1.961)	3.204	1.243

Türkiye’de vergi kanunları Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide bazda vergi ödemesine izin vermemektedir. Bu nedenle, kurumlar vergisi karşılığı konsolide finansal tablolarda her bir Grup şirketi için ayrı ayrı hesaplanarak yansıtılmıştır.

Yurtdışı grup şirketlerine ilişkin kurumlar vergisi yükümlülüğü

Yurtdışında kurulu Grup şirketlerinden 26 Mart 2013 tarihinde kurulan Cano Maritime Limited ve Dodo Maritime Limited, 1 Nisan 2013 tarihinde kurulan Hako Maritime Limited ve 22 Nisan 2013 tarihinde kurulan Zeyno Maritime Limited’in dönem net karları, Malta’da %0 oranında kurumlar vergisine tabidir. Cano Maritime Limited ve Dodo Maritime Limited’in dönem ve geçmiş yıl karları, nakit veya bedelsiz kar dağıtımı veya bedelsiz sermaye artırımı yoluyla, %100 sermaye paylarına sahip olan GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ce elde edilerek kar yazıldığı dönemde, Hako Maritime Limited’in dönem ve geçmiş yıl karları, nakit veya bedelsiz kar dağıtımı veya bedelsiz sermaye artırımı yoluyla, %100 sermaye paylarına sahip olan GSD Dış Ticaret A.Ş.’ce elde edilerek kar yazıldığı dönemde, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.’nin dönem karı içinde Türkiye’de %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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.

Şirket, 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. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılan ve ayrılmayan ertelenmiş vergi varlıkları, grup şirketi ayırımında yukarıdaki 'Kullanılmamış Vergi Zararları ve Son Kullanım Yılları' başlıklı tabloda verilmektedir.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, üzerinden ayrıldığı finansal durum tablosu kalemleri ayırımında, aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		
Sabit kıymet değerleme farkı	4	232
Türev finansal araçlar, net	-	1.526
Finansal varlık değerleme farkı	-	2
Diğer	-	280
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	4	2.040
Ertelenmiş vergi varlığı		
Yatırım indirimi	4.849	5.708
Taşınan vergi zararlarının ertelenmiş vergi etkisi	3.195	1.155
Finans sektörü faaliyetleri karşılığı	717	6.375
Kıdem tazminatı karşılığı	308	1.302
Kullanılmamış izin karşılığı	266	884
İkramiye karşılığı	254	118
Türev finansal araçlar, net	1	-
Satış amaçlı duran varlıkların değerleme farkı	-	71
Finansal varlık değerleme farkı	-	43
Kredi kartı puan karşılığı	-	35
Diğer	25	1.597
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	9.615	17.288
Net ertelenmiş vergi varlığı	9.611	15.248

Net ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Sürdürülen Faaliyetler		Durdurulan Faaliyetler	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	15.248	15.613	-	-
Gelir tablosuna kayıtlanan ertelenmiş vergi	3.252	1.969	1.424	-
Diğer kapsamlı gelirlere kayıtlanan ertelenmiş vergi	79	(2.334)	(826)	-
Geçmiş döneme ilişkin yatırım indirimi kullanımı (*)	(641)	-	-	-
Sürdürülenden durdurulan faaliyetlere transfer	(8.327)	-	8.327	-
Dönem sonu bakiyesi	9.611	15.248	8.925	-

(*) Sayfa 74'deki Yatırım İndirimi başlıklı kısımdaki açıklamaya bakınız.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net dönem karının dönem sonu itibarıyla bulunan veya raporlama döneminden sonra fakat finansal tablolar yayımlanmadan önce aşağıda açıklanan bedelsiz sermaye artırım yapıldıysa bu artırım sonrası hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanır. Türkiye’de şirketler özkaynak enflasyon düzeltme farklarından veya birikmiş karlardan karşılanmak üzere bedelsiz hisse dağıtımı yoluyla sermayelerini artırma hakkına sahiptir. Hisse başına kazancın hesaplanması sırasında söz konusu artırımlar, hisse şeklinde kar dağıtımı olarak kabul edilmişlerdir. Sermayeye eklenen kar payı dağıtımları da aynı şekilde değerlendirilmektedir. Bu nedenle ortalama hisse adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm yıl boyunca dolaşımında olduğu kabul edilmiştir ve hisse başına düşen karı hesaplamakta kullanılan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması geriye dönük etkiler de gözönünde bulundurularak belirlenmiştir. Hisse başına kazanç hesabında kullanılan bilgiler aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen Faaliyetler	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Net dönem karında ana ortaklık payı	3.810	1.552
1 tam TL nominal değerli hissenin ağırlıklı ortalama adedi	238.345.778	238.345.778
1 tam TL nominal değerli pay başına kazanç (tam TL)	0,016	0,007
1 tam TL nominal değerli sulandırılmış pay başına kazanç (tam TL)	0,016	0,007

Durdurulan Faaliyetler	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Net dönem karında ana ortaklık payı	4.633	6.608
1 tam TL nominal değerli hissenin ağırlıklı ortalama adedi	238.345.778	238.345.778
1 tam TL nominal değerli pay başına kazanç (tam TL)	0,019	0,027
1 tam TL nominal değerli sulandırılmış pay başına kazanç (tam TL)	0,019	0,027

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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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. Türev finansal araçlar vadeli döviz alım satımı, swap, futures, opsiyon ve kredi risk takasını içermektedir.

Aşağıdaki tablo türev finansal araçlardan kaynaklanan varlık ve yükümlülükleri ve nominal tutarların vade analizini göstermektedir. Nominal tutar türev finansal aracın bağlı olduğu varlığın faiz oranını, döviz kurunu veya endeksini ve türev finansal araçların değerindeki değişimin ölçülmesine baz olan tutarı ifade eder. Nominal değer yıl sonunda açık olan işlem toplamını gösterir, piyasa ve kredi riskinin göstergesi değildir.

Türev finansal araçların vadede ödenecek tutarlarının raporlama dönemi sonundan sözleşme uyarınca vade tarihlerine kadar kalan vadelerine göre dağılımı:

30 Haziran 2014									
	Varlık defter değeri (Gerçeğe uygun değer)	Yükümlülük defter değeri (Gerçeğe uygun değer)	Sözleşme uyarınca nakit girişler/ (çıkışlar) toplamı (*)	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 ay–1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıldan uzun
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar									
Para ve kıymetli maden alım ve satımı içeren türev finansal araçlar									
Swap para alım işlemleri	-	-	4.247	4.247	-	-	-	-	-
Swap para satım işlemleri	-	6	(4.256)	(4.256)	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	4.247	4.247	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	6	(4.256)	(4.256)	-	-	-	-	-
Toplam	-	6	(9)	(9)	-	-	-	-	-

31 Aralık 2013									
	Varlık defter değeri (Gerçeğe uygun değer)	Yükümlülük defter değeri (Gerçeğe uygun değer)	Sözleşme uyarınca nakit girişler/ (çıkışlar) toplamı (*)	1 aya kadar	1 – 3 ay	3 – 6 ay	6 ay–1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıldan uzun
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar									
Para ve kıymetli maden alım ve satımı içeren türev finansal araçlar									
Vadeli döviz alım işlemleri	1.302	66	136.592	54.283	79.956	2.353	-	-	-
Vadeli döviz satım işlemleri	49	1.655	(136.055)	(54.077)	(79.629)	(2.349)	-	-	-
Swap para alım işlemleri	9.534	383	620.959	452.591	141.939	-	26.429	-	-
Swap para satım işlemleri	253	618	(570.663)	(404.383)	(139.919)	-	(26.361)	-	-
Swap kıymetli maden alım işlemleri	99	-	20.571	20.571	-	-	-	-	-
Swap kıymetli maden satım işlemleri	755	99	(61.714)	(61.714)	-	-	-	-	-
Opsiyon para alım işlemleri	2.600	-	76.788	51.366	19.366	6.056	-	-	-
Opsiyon para satım işlemleri	4	3.371	(77.303)	(51.365)	(19.595)	(6.343)	-	-	-
Türev nakit girişleri	13.535	449	854.910	578.811	241.261	8.409	26.429	-	-
Türev nakit çıkışları	1.061	5.743	(845.735)	(571.539)	(239.143)	(8.692)	(26.361)	-	-
Toplam	14.596	6.192	9.175	7.272	2.118	(283)	68	-	-

(*) Sözleşme uyarınca nakit girişler/çıkışlar, para ve kıymetli maden alım ve satımı içeren türev finansal araçlar için, alım ve satım işlemlerinin nominal değerlerinin net toplamıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Nakit değerler	13	49.195
TCMB	67	253.238
Nakit değerler ve T.C. Merkez Bankası bakiyeleri	80	302.433
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	4.491	50.520
Para piyasası işlemlerinden alacaklar	-	-
Zorunlu karşılıklar	-	148.974
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	4.571	501.927

	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
	Tutar		Faiz Oranları (%)		Tutar		Faiz Oranları (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Nakit değerler	13	-	-	-	15.328	33.867	-	-
TCMB bakiyeleri	67	-	-	-	67.468	185.770	-	-
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	165	4.326	-	1,80	19.066	31.454	8,06	0,50-2,00
Zorunlu karşılıklar	-	-	-	-	-	148.974	-	-
Toplam	245	4.326			101.862	400.065		

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

Bankaların Zorunlu Karşılık Oranları

Türkiye’de faaliyet gösteren bankalar TCMB’nin “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği”ne göre Türk parası yükümlülükleri için Türk Lirası cinsinden (istenirse, en fazla %60’ı, en az %50’si ABD Doları cinsinden olmak üzere, ABD Doları ve/veya Avro döviz cinslerinden ve en fazla %30’u standart altın cinsinden, Tebliğ’de belirtildiği gibi ilgili dilimleri ilgili katsayılarla çarpılarak bulunan toplam tutar üzerinden, bloke hesaplarda) ve ABD Doları yükümlülükleri için ABD Doları cinsinden ve ABD Doları dışındaki yabancı para yükümlülükleri için ABD Doları ve/veya Avro döviz cinslerinden (istenirse, kıymetli maden depo hesapları için standart altın cinsinden ve kıymetli maden depo hesapları dışındaki yabancı para yükümlülükleri için %0’ı standart altın cinsinden bloke hesaplarda) olmak üzere iki haftada bir aşağıda belirtilen oranlarda hesaplayarak, iki hafta sonraki cuma günü başlayan 14 günlük sürelerde TCMB nezdinde zorunlu karşılık bulundurmaları zorundadırlar. TCMB nezdinde Türk lirası yükümlülükler için bulundurulması gereken zorunlu karşılıkların Türk lirası cinsinden tutulan kısmı ile yabancı para yükümlülükler için bulundurulması gereken zorunlu karşılıkların en fazla 3 puanlık kısmı ortalama olarak bulundurulur. TCMB nezdinde ortalama olarak bulundurulmuş zorunlu karşılıklar, Grup’un konsolide bilançosunda “Nakit ve Nakit Benzerleri” kaleminin altında TCMB bakiyelerinde sınıflanmaktadır. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla zorunlu karşılıklara TCMB’ce faiz işletilmemektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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)

Bankaların Zorunlu Karşılık Oranları (devamı)

	Türk Lirası (TL)		Yabancı Para	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Zorunlu Karşılığa Tabi Yükümlülükler	Zorunlu Karşılık Oranları (%)			
Vadesiz, ihbarlı mevduatlar ve özel cari hesaplar	11,50	11,50	13,00	13,00
1 aya kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları (1 ay dahil)	11,50	11,50	13,00	13,00
3 aya kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları (3 ay dahil)	11,50	11,50	13,00	13,00
6 aya kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları (6 ay dahil)	8,50	8,50	13,00	13,00
1 yıla kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları	6,50	6,50	13,00	13,00
1 yıl ve 1 yıldan uzun vadeli mevduatlar/katılma hesapları ile birikimli mevduatlar/katılma hesapları	5,00	5,00	9,00	9,00
Özel fon havuzları	Vadesine karşılık gelen oranlar	Vadesine karşılık gelen oranlar	Vadesine karşılık gelen oranlar	Vadesine karşılık gelen oranlar
1 yıla kadar vadeli diğer yükümlülükler	11,50	11,50	13,00	13,00
1-3 yıl arası vadeli diğer yükümlülükler	8,00	8,00	11,00	11,00
3 yıldan uzun vadeli diğer yükümlülükler	5,00	5,00	6,00	6,00

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, gayri nakdi 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.

	Kaldıraç oranı aralıkları (%)				
	3’ün altı	3,0-3,25	3,25-3,5	3,5-4,0	4,0-5,0
Kaldıraç oranına dayalı zorunlu karşılık hesaplama dönemleri	Kaldıraç oranına dayalı zorunlu karşılık oranları (%)				
2013 4.çeyrek ve 2014 1.,2.,3.çeyrekler	2,0	1,5	1,0	0,0	0,0
2014 4.çeyrek ve 2015 1.,2.,3.çeyrekler	2,0	1,5	1,5	1,0	0,0
2015 4.çeyrek ve sonrası	2,0	1,5	1,5	1,5	1,0

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
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

47. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

b) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Tutar	Faiz oranı (%)	Tutar	Faiz oranı (%)
Tahviller ve bonolar				
Türkiye Cumhuriyeti Devlet Tahvilleri (TL)	298	8,24	284	9,70
Türkiye Cumhuriyeti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	-	-	393	1,94-7,09
	298		677	
Diğer				
Yatırım fonları	-	-	1.051	-
Hisse senetleri	-	-	37	-
	-		1.088	
Toplam	298		1.765	

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı finansal varlıklar	167	167
İlgili yükümlülükler - Para piyasası işlemlerinden borçlar	160	160

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Tutar	Faiz oranı (%)	Tutar	Faiz oranı (%)
Tahviller ve bonolar				
Türkiye Cumhuriyeti devlet tahvilleri (TL)	-	-	381.358	2,72-10,56
Özel sektör tahvilleri (YP)	-	-	6.625	6
Özel sektör tahvilleri (TL)	-	-	749	12,85-13,47
Türkiye Cumhuriyeti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	-	-	56	4,26-6,26
	-		388.788	
Diğer				
Hisse senetleri	160	-	320	-
	160		320	
Toplam	160		389.108	

Repo anlaşmaları çerçevesinde teminat olarak verilen satılmaya hazır finansal varlıklar ve ilgili yükümlülüklerinin taşınan değerleri:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklar	-	270.193
İlgili yükümlülükler - Para piyasası işlemlerinden borçlar	-	258.597

31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, repo işlemlerinin vadesi bir aya kadardır.

d) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Grup, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak olarak sınıflandırdığı 364.068 TL tutarındaki finansal varlıkların önemli bir kısmını 2009 yılı içerisinde vadesinden önce elinden çıkarmıştır. Bu sebeple Grup, 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan hesap dönemine kadar finansal varlıklarını vadeye kadar elde tutulacak olarak sınıflandıramamıştır. 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Grup'un vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

47. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

e) Teminat olarak verilen finansal varlıklar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, TCMB’de yasal yükümlülükler sebebiyle ve Borsa İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’de pay alım satım ve bankalararası para piyasası işlem teminatı olarak tutulan devlet tahvili ve hazine bonolarının taşınan ve nominal değerleri aşağıda verilmektedir.

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Taşınan Değer	Nominal Değer	Taşınan Değer	Nominal Değer
Teminat olarak verilen finansal varlıklar				
Alım satım amaçlı menkul değerler	99	100	95	100
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	17.054	14.340
Toplam	99	100	17.149	14.440

f) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklar ve diğer finansal yatırımlar

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, maliyet değerleriyle taşınan ve konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklıklar ve diğer finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
GSD Eğitim Vakfı	377	377
GSD Reklam ve Halkla İlişkiler Hizmetleri A.Ş.	105	105
GSD Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	50	50
GSD Plan Proje Etüd A.Ş.	50	50
Zeyno Maritime Ltd.	12	12
Hako Maritime Ltd.	-	12
Toplam	594	606

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) Alınan krediler

	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
	Tutar		Faiz Oranı (%)		Tutar		Faiz Oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Orta/Uzun vadeli	-	81.400			-	52.283		
Değişken faiz	-	81.400	-	3,02-5,08	-	52.283	-	2,80-5,10
Toplam	-	81.400			-	52.283		

Orta ve uzun vadeli kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Sabit faizli	Değişken faizli	Sabit faizli	Değişken faizli
1 yıla kadar	-	7.320	-	5.342
2 yıla kadar	-	6.955	-	4.988
3 yıla kadar	-	6.954	-	4.989
4 yıla kadar	-	6.954	-	4.989
5 yıldan uzun	-	53.217	-	31.975
Toplam	-	81.400	-	52.283

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

GRUP ŞİRKETLERİNDE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DÜZENLEMELER

Grup Bankalarının Likidite Risklerine İlişkin Düzenlemeler

Grup bankalarında, bankacılık düzenlemeleri gereğince, birinci vade dilimine ilişkin toplam likidite yeterlilik oranı ile yabancı para likidite yeterlilik oranı, her iş günü itibarıyla izleyen yedi günlük süre için; ikinci vade dilimine ilişkin toplam likidite yeterlilik oranı ile yabancı para likidite yeterlilik oranı haftanın son iş günü itibarıyla izleyen otuzbir günlük süre için hesaplanır. Bu hesaplamada, kısa vadeli aktif ve pasif kalemleri ile gayrinakdi krediler ve taahhütlerden vadelerinde ödeme yükümlülüğü bulunanlar ilgili yönetmelikte belirtilen oranlarda ağırlıklandırılmış tutarları üzerinden ve dövizde endeksli varlık ve yükümlülükler TL cinsinden olarak dikkate alınır (31 Aralık 2015 tarihine kadar, dövizde endeksli varlık ve yükümlülükler yabancı para likidite yeterlilik oranı hesaplamasında yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülük olarak dikkate alınır, toplam likidite yeterlilik oranı hesaplamasında ise Türk parası cinsinden varlık ve yükümlülük olarak dikkate alınmaya devam edilir). Birinci vade dilimine ilişkin toplam likidite yeterlilik oranlarının haftalık basit aritmetik ortalaması ile ikinci vade dilimine ilişkin toplam likidite yeterlilik oranı yüzde yüzden; birinci vade dilimine ilişkin yabancı para likidite yeterlilik oranlarının haftalık basit aritmetik ortalaması ile ikinci vade dilimine ilişkin yabancı para likidite yeterlilik oranı yüzde seksenden az olamaz.

Grup Bankalarının Likidite Karşılama Oranlarına İlişkin Düzenlemeler

Bankaların likidite düzeyi, konsolide ve konsolide olmayan bazda Türk Lirası ile yabancı para birimi toplamı ve konsolide ve konsolide olmayan bazda yabancı para birimi üzerinden likidite karşılama oranı hesaplanmak suretiyle ölçülür. Likidite karşılama oranı, yüksek kaliteli likit varlık stokunun, net nakit çıkışlarına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Konsolide olmayan toplam ve yabancı para likidite karşılama oranları sırasıyla, Türk Lirası ile yabancı para birimi toplamı ve yabancı para üzerinden iş günleri itibarıyla hesaplanacak likidite karşılama oranlarının haftalık basit aritmetik ortalaması alınmak; konsolide toplam ve yabancı para likidite karşılama oranları sırasıyla, Türk Lirası ile yabancı para birimi toplamı ve yabancı para üzerinden iş günleri itibarıyla hesaplanacak likidite karşılama oranlarının aylık basit aritmetik ortalaması alınmak suretiyle hesaplanır; konsolide toplam likidite karşılama oranı ile konsolide yabancı para likidite karşılama oranı 1 Ocak 2017 tarihine kadar ay sonları itibarıyla hesaplanır. Konsolide ve konsolide olmayan toplam likidite karşılama oranı yüzde yüzden, konsolide ve konsolide olmayan yabancı para likidite karşılama oranı yüzde seksenden az olamaz; likidite karşılama oranlarına uyma uygulaması 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girer; 1 Ocak 2019 tarihine kadar uygulanacak toplam ve yabancı para likidite karşılama oranları TCMB'nin uygun görüşü alınarak BDDK'ca belirlenir. Likidite karşılama oranlarına ilişkin BDDK'ya raporlama 1 Nisan 2014 tarihinde başlar.

Grup Bankalarının Kur Risklerine İlişkin Düzenlemeler

Grup bankalarında, bankacılık düzenlemeleri gereğince, yabancı para net genel pozisyonu/özkaynak standart oranı, her iş günü itibarıyla solo bazda, konsolide özkaynak hesaplama dönemleri itibarıyla da konsolide olarak hesaplanır. İş günleri üzerinden hesaplanan yabancı para net genel pozisyonu/özkaynak standart oranının mutlak değerlerinin haftalık basit aritmetik ortalaması ile konsolide finansal tablolar esas alınarak hesaplanan yabancı para net genel pozisyonu/özkaynak standart oranının mutlak değeri yüzde yirmiyi aşamaz. Yabancı para net genel pozisyonu, tüm yabancı para aktif hesapları, dövizde endeksli varlıklar, vadeli döviz alım taahhütlerinden oluşan döviz varlıkları toplamı ile tüm yabancı para pasif hesapları, dövizde endeksli yükümlülükler, vadeli döviz satım taahhütlerinden oluşan döviz yükümlülükleri toplamının Türk Lirası karşılıkları arasındaki farkı gösterir. Yabancı para net genel pozisyonu/özkaynak standart oranının hesaplanmasında, "Bankaların Özkaynakları Hakkında Yönetmelik"e göre hesaplanan son dönem özkaynak tutarı dikkate alınır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 Bankalarının Sermaye Yeterliliğine İlişkin Düzenlemeler

Grup bankalarında, bankacılık düzenlemeleri gereğince sermaye yeterliliği standart oranı ve 1 Ocak 2014 tarihinden başlayarak ana sermaye yeterliliği oranı ile çekirdek sermaye yeterliliği oranının, konsolide ve konsolide olmayan bazda hesaplanması ve sırasıyla asgari %8, %6 ve %4,5 olarak tuturulması 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.

Piyasa riskine esas tutar, faiz riski, kur riski, takas riski ve emtia riskine esas tutarların toplamından oluşur. Piyasa riskine esas tutar, getirisi faiz oranı ile ilişkilendirilmiş finansal araçlar ile hisse senedi, yatırım fonu ve katılma belgesi pozisyonlarına ilişkin genel piyasa riski ve spesifik risk; aktif ve pasif hesaplarda bulunan tüm döviz varlık ve yükümlülükler, döviz cinsinden cayılamaz nitelikli gayrinakdi krediler ve türev finansal araçlara ilişkin pozisyonlardan kaynaklanan kur riski; bir menkul kıymet, döviz veya emtianın sözleşmede öngörülen fiyattan belli bir vadede teslimini konu alan ve her iki tarafın yükümlülüklerini vadede yerine getirmesini öngören işlemlerde, takas işleminin vade tarihinde gerçekleşmemesinden ötürü işleme konu menkul kıymet, döviz veya emtianın fiyat değişimleri nedeniyle bankanın maruz kalacağı zarar için takas riski; emtiaya dayalı türev finansal araçlar ve kıymetli madenler için emtia riskinden oluşan piyasa riski için 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.

Grup Bankalarının Sermaye Koruma ve Döngüsel Sermaye Tamponlarına İlişkin Düzenlemeler

İlave çekirdek sermaye tutarı, konsolide ve konsolide olmayan bazda bankanın çekirdek sermayesinin ilgili yönetmelik uyarınca sağlanması gereken çekirdek ve ana sermaye yeterliliği oranları ile sermaye yeterliliği standart oranını karşılamak üzere kullandığı çekirdek sermaye tutarını aşan kısmıdır. Bankaların ilave çekirdek sermaye gereksinimi bankaya özgü döngüsel sermaye tamponu (BDST) oranı ile sermaye koruma tamponu (SKT) oranı toplamının risk ağırlıklı varlıklar tutarı (RAVT) ile çarpımı sonucu bulunacak tutardır. SKT oranı, konsolide ve konsolide olmayan bazda binde yirmibeştir (2014 yılı için %0, 2015 yılı için % 0, 2016 yılı için %0,625, 2017 yılı için %1,25, 2018 yılı için %1,875, 2019 yılı ve sonrası için %2,5). BDST oranı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’na (BDDK) belirlenecek usul ve esaslar dahilinde, kredi portföylerinin ülke dağılımı esas alınarak konsolide ve konsolide olmayan bazda bankalarca hesaplanır. Bankaların BDST oranı hesabında Türkiye’deki riskleri için kullanacakları döngüsel tampon oranı BDDK’ca belirlenir. Risk ağırlıklı varlıklar tutarı (RAVT), banka özkaynağının, ilgili yönetmelik uyarınca hesaplanan sermaye yeterliliği standart oranına bölünmesi sonucunda bulunur. Bankalarca konsolide ve konsolide olmayan bazda hesaplanacak ilave çekirdek sermaye tutarının ilave çekirdek sermaye gereksiniminden daha düşük olması halinde yapılacak kâr dağıtımı, ilgili yönetmelikte belirtilen azami kâr dağıtım oranı ile sınırlandırılır. Söz konusu hükümler kapsamında kâr dağıtım sınırlamasına tabi olan bankalar, azami kâr dağıtım oranının bildirimini izleyen bir ay içinde BDDK’ya banka yönetim kurulunca onaylanmış, ilave çekirdek sermaye gereksiniminin sağlanmasına yönelik bir sermaye koruma planı sunarlar.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 Bankalarının 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 Aracı Kurumunun Sermaye Yeterliliğine İlişkin Düzenlemeler

Grup aracı kurumu, sahip olduğu yetki belgelerine karşılık ilgili tebliğ uyarınca belirlenen tutarda asgari özsermaye bulundurmaya zorundadır.

Grup aracı kurumunun sermaye yeterliliği tabanı, ilgili tebliğ uyarınca hesaplanan özsermayeden, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören finansal duran varlıklar dışındaki duran varlıklar, müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar, bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçlarının tamamı ile kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin olarak değerlendirme günü itibarıyla müşteri bazında hesaplanan müşterilere karşı yükümlülükler toplamının %5'inin indirilmesiyle bulunur ve sahip olunan yetki belgelerine karşılık gelen asgari özsermaye, risk karşılığı, değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Grup aracı kurumu, gerek finansal durum tablosunda gerekse finansal durum tablosu dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak ilgili tebliğde belirtilen oranlar çerçevesinde pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski için risk karşılığı hesaplar.

Pozisyon riski; varlıkların ihraççısından veya bu varlıkların işlem gördüğü piyasalarda oluşan fiyat dalgalanmaları ile alacak ve borçların cari değerlerindeki değişimlerden kaynaklanan riskleri; karşı taraf riski, karşılığında yeterli teminat bulunmadan borç verilmesi, diğer taahhütlerde bulunulması, varlıkların ödünç, emanet veya teminat olarak tevdi edilmesi gibi nedenlerle, varlıkların geri alınmasında ortaya çıkan riskleri; yoğunlaşma riski, aracı kurumun belirli bir varlık veya yükümlülüğünün, sermaye yeterliliği tabanının önemli bir oranını oluşturması halindeki riski; döviz kuru riski; her bir döviz cinsi itibarıyla hesaplanacak net açık pozisyonların toplamının oluşturduğu riski gösterir. Sermaye yeterliliği tabanı hesaplamalarında tamamı indirilen kalemler için pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski hesaplanmaz. Bir kalemlerle ilgili olarak hesaplanan risk karşılıklarının toplamı, ilgili kalemin cari değerinden fazla olamaz.

Grup Aracı Kurumunun Genel Borçlanma Sınırına İlişkin Düzenlemeler

Grup aracı kurumunun, aracılık yüklenimi nedeniyle oluşan borçları veya taahhütleri, takas kurumlarına ve müşterilere olan borçları dahil, finansal durum tablosunda yer alan tüm kısa ve uzun vadeli borçları toplamı, sermaye yeterliliği tabanının 15 katını (ilgili tebliğde belirtilen alım satım aracılığı faaliyeti için belirlenen asgari özsermaye tutarının 5 katı veya 10 katı özsermayeye sahip olan aracı kurumlar için sırasıyla sermaye yeterliliği tabanının 20 veya 30 katını) aşamaz.

Grup Aracı Kurumunun Likidite Yükümlülüğüne İlişkin Düzenlemeler

Grup aracı kurumunun likidite yükümlülüğü, en az kısa vadeli borçları kadar ilgili tebliğ uyarınca belirtilen şekilde hesaplanmış dönen varlık bulundurmasıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketlerinin Özkaynak Standart Oranına İlişkin Düzenlemeler (*)

İlgili yönetmelik gereğince, finansal kiralama ve faktoring şirketlerinin özkaynaklarının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve sürdürülmesi zorunludur.

Grup Bankaları, Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketlerinin Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Düzenlemeler (*)

Grup bankaları, finansal kiralama ve faktoring şirketleri, ilgili yönetmelikleri gereğince, kredi, finansal kiralama ve faktoring alacakları ve diğer alacaklarından doğmuş veya doğması beklenen, ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararlarını karşılamak amacıyla ilgili yönetmelik ve tebliğde belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde karşılık ayırmak zorundadır.

Grup bankaları, kredi ve diğer alacaklarını ilgili yönetmelikte belirtilen beş gruba sınıflandırarak ve birinci ve ikinci gruba sınıflananlar için genel karşılık, üçüncü, dördüncü ve beşinci gruba sınıflananlar için (donuk alacaklar) özel karşılık ayırarak izlerler.

Grup bankaları, finansal kiralama ve faktoring şirketlerince,

a) Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren doksan günden fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen (Grup finansal kiralama şirketince yüz elli günden fazla geciken, ancak iki yüz kırk günü geçmeyen; 24 Aralık 2013'den itibaren Grup faktoring şirketince, garantili faktoring işlemlerinde, yüz seksen günden fazla geciken, ancak iki yüz yetmiş günü geçmeyen) alacakların en az yüzde yirmisi (%20) oranında,

b) Anapara veya faizin ya da her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsilinin gecikmesi yüz seksen günü geçen ancak bir yılı geçmeyen (Grup finansal kiralama şirketince iki yüz kırk günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen; 24 Aralık 2013'den itibaren Grup faktoring şirketince, garantili faktoring işlemlerinde, iki yüz yetmiş günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen) alacakların en az yüzde ellisi (%50) oranında,

c) Anaparanın veya faizin veya her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsili bir yıldan fazla gecikmiş olan alacakların yüzde yüzü (%100) oranında özel karşılık ayrılır.

Grup bankaları, finansal kiralama ve 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 ilgili yönetmelik ve tebliğde belirtilen diğer kriterleri dikkate almak suretiyle, özel karşılık ayırabilir.

Grup bankaları, finansal kiralama ve faktoring şirketleri, kredi, finansal kiralama ve faktoring alacakları ve diğer alacaklarına ilişkin teminatları ilgili yönetmelik ve tebliğde belirtilen dört gruba sınıflandırarak izlemek zorundadır. Teminat tutarı sadece özel karşılık tutarının hesaplanmasında, aşağıda belirtilen oranlarda alacak tutarından yapılacak indirim olarak dikkate alınır:

Birinci grup teminatların dikkate alınma oranı : % 100
İkinci grup teminatların dikkate alınma oranı : % 75
Üçüncü grup teminatların dikkate alınma oranı : % 50
Dördüncü grup teminatların dikkate alınma oranı : % 25

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 Bankaları, Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketlerinin Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Düzenlemeler (*) (devamı)

Grup bankalarınca, birinci gruba sınıflanan kredilerden nakdi krediler için %1 ve gayrinakdi krediler için %0,2 (nakdi ve gayrinakdi ihracat kredileri için %0, küçük ve orta büyüklükteki işletmelere kullanılan nakdi krediler için %0,5 ve gayrinakdi krediler içinse %0,1) oranlarında, bunlardan sözleşme koşulları değiştirilerek ilk ödeme planı uzatılanlar içinse, bu oranların 5 katı kadar genel kredi karşılığı ayrılır.

Grup bankalarınca, ikinci gruba sınıflanan kredilerden nakdi krediler için %2 ve gayrinakdi krediler için %0,4 oranlarında, bunlardan sözleşme koşulları değiştirilerek ilk ödeme planı uzatılanlar içinse, bu oranların 2,5 katı kadar genel kredi karşılığı ayrılır.

Grup bankalarınca, solo finansal tablolarda tüketici kredilerinin toplam kredilere oranının %25'i geçmesi veya konut kredileri dışındaki tüketici kredilerinden özel karşılık ayrılanların (donuk alacak sayılanların) bu çeşit toplam kredilere oranının %8'i geçmesi durumunda; konut kredileri dışındaki tüketici kredilerinden birinci gruba sınıflananlar için %4, ikinci gruba sınıflananlar için % 8 oranında, bunlardan sözleşme koşulları değiştirilerek ilk ödeme planı uzatılanlar içinse, bu oranların birinci gruba sınıflananlar için 2,5 katı, ikinci gruba sınıflananlar için 1,25 katı kadar genel kredi karşılığı ayrılır.

Grup finansal kiralama ve 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.

(*)Tekstil Finansal Kiralama A.Ş.'nin 24 Ağustos 2011 tarihinde toplanan Olağanüstü Genel Kurulu, şirket unvanının "GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmesini, şirket işletme adının da "GSD Marin" olarak belirlenmesini, faaliyet konusunun gemi yatırımları ve işletmeciliği, gayrimenkul yatırımları alanları olarak değiştirilmesini kararlaştırmıştır. Söz konusu unvan ve faaliyet konusu değişikliği için Şirket Anasözleşmesi'nin ilgili maddelerinin değiştirilmesi 26 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla ticaret siciline tescillenmiştir. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., 27 Mayıs 2011 tarihindeki başvurusu üzerine, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nca finansal kiralama faaliyet izin belgesinin iptallendiği 16 Haziran 2011 tarihi itibarıyla finansal kiralama şirketi statüsünden ve dolayısıyla finansal kiralama mevzuatına tabi olmaktan çıkmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

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 pozisyondan dolayı maruz kaldığı ve kalabileceği piyasa riski miktarı üst yönetimce yakından izlenmektedir. Bu amaçla Grup bankalarında 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.

Ayrıca Grup bankalarında piyasa riski yaratabilecek alım/satım faaliyetlerinin kapsamı, alım/satım faaliyetlerine konu ürünler, alım/satım işlemlerinin gerçekleştirileceği piyasalar ve alım/satım işlemlerine ilişkin limitler belirlenerek oluşabilecek piyasa riski asgari düzeye indirilmeye çalışılmaktadır.

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. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 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'un bankalarında 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 bankalarında 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 bankalarında 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.

Yapılan vadeli işlem sözleşmeleri üzerinde kontrol limitleri bulunmakta olup bu tür araçlar için üstlenilen kredi riski piyasa hareketlerinden kaynaklanan diğer potansiyel risklerle birlikte değerlendirilmektedir.

Vadeli işlemlerde hak ve edimlerin yerine getirilmesi vadede mümkündür. Ancak riskin asgari düzeye indirilmesi amacıyla mevcut pozisyonların ters pozisyonları gerektiğinde piyasalardan alınarak risk kapatılmaktadır.

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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											
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka- lardaki Mevduat	(*) Menkul Değerler (**)	Türev Araçlar	Krediler ve Avanslar	Faktoring Alacakları	Finansal		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf						Kiralama Alacakları	Diğer	
30 Haziran 2014												
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (***)	1	2.001	-	11.049	4.558	298	-	500.437	160.383	747	17.557	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	9.899	-	-	-	503.146	160.383	747	17.557	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1	2.001	-	11.049	4.558	298	-	101.325	160.088	619	17.557	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	295	128	-	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	295	128	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	6.032	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.981	-	-	-	-	-	17.014	3.650	2.516	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.981)	-	-	-	-	-	(10.970)	(3.650)	(2.516)	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	8.058	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	2.007	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	(2.019)	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	393.080	-	-	-	
31 Aralık 2013												
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	1.250	-	58.441	452.732	390.516	14.596	4.722.977	153.534	1.735	27.342	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	36.488	-	-	-	3.921.812	153.534	1.735	27.342	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.250	-	58.441	452.732	390.516	14.596	2.792.724	153.026	1.578	27.342	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	21.354	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	44.756	501	157	-	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	36.675	501	157	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	39.389	7	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.981	-	-	-	-	-	189.555	3.364	2.654	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.981)	-	-	-	-	-	(142.899)	(3.357)	(2.654)	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	58.553	7	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	30.154	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	(37.421)	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	12.693	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	1.824.754	-	-	-	

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

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

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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								Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Menkul Değerler	Türev Araçlar	Krediler ve Avanslar	Factoring Alacakları	Finansal Kiralama Alacakları	
30 Haziran 2014									
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	-	107	107	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	188	19	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	2	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	-	295	128	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	295	128	-

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama									
	Alacaklar								Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Menkul Değerler	Türev Araçlar	Krediler ve Avanslar	Factoring Alacakları	Finansal Kiralama Alacakları	
31 Aralık 2013									
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	23.746	198	108	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	21.010	258	5	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	45	44	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	44.756	501	157	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	36.675	501	157	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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:	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gayrimenkul ipoteği	-	632.253
Nakit teminatı	-	36.709
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	102.913	1.861.000
Toplam	102.913	2.529.962
Değer düşüklüğüne uğramamış gayrinakdi krediler için alınan teminatlar:	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Nakit teminatı	4.777	34.890
Gayrimenkul ipoteği	-	146.229
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	387.398	1.139.485
Toplam	392.175	1.320.604
Değer düşüklüğüne uğramış nakdi krediler için alınan teminatlar:	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gayrimenkul ipoteği	-	54.749
Araç rehni	-	3.804
Diğer teminatlar	8.058	-
Toplam	8.058	58.553
Tazmin edilmemiş gayrinakdi kredi karşılığı ayrılan krediler için alınan teminatlar:	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gayrimenkul ipoteği	-	2.214
Nakit blokajı	-	17
Diğer teminatlar	-	10.462
Toplam	-	12.693
Açık olan sözleşmelere ilişkin finansal kiralama alacakları için alınan teminatlar:	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İpotekler	437	721
Senetler	310	922
Kefaletler	-	75
Çekler	-	17
Toplam	747	1.735
Factoring alacakları için alınan teminatlar:	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Müşteri çek ve senedi	149.136	147.947
Teminat senedi	5.595	500
Mali kuruluşlarca verilen garantiler	3.952	1.140
Teminat çeki	1.700	3.947
Toplam	160.383	153.534

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 kapatılmaması 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 bankalarında, 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.

Varlık ve yükümlülüklerin raporlama dönemi sonundan vade tarihine kadar kalan vadeleri bazında dağılımı:

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6 ay-1 yıl	1-5 yıl	5 yıl üzeri	Dağıtıl- mayan	Toplam
Sürdürülen faaliyetlerden varlıklar								
Nakit değ. ve merkez bankası bakiyeleri (*)	70	-	-	-	-	-	10	80
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar (*)	4.490	-	-	-	-	-	1	4.491
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	298	-	-	-	-	-	298
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	160	160
Krediler ve avanslar	81.178	21.128	1.026	-	-	-	4.037	107.369
Faktoring alacakları	69.753	68.828	19.706	2.096	-	-	-	160.383
Finansal kiralama alacakları, net	231	113	177	214	12	-	-	747
Kons.edilmeyen bağlı ort. ve diğer fin.yat.	-	-	-	-	-	-	594	594
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	281	281
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	159.072	159.072
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	184	184
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	-	-	18.302	18.302
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	167	-	3	2	-	-	172
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	9.611	9.611
Ticari ve diğer alacaklar ve diğer varlıklar	12.197	538	360	208	1	-	566	13.870
Durdurulan faaliyetlerden varlıklar								
Durdurulan faaliyetlerden satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	942.677	321.092	560.476	685.686	727.387	186.368	63.147	3.486.833
Toplam varlıklar	1.110.596	412.164	581.745	688.207	727.402	186.368	255.965	3.962.447
Sürdürülen faaliyetlerden yükümlülükler								
Alım satım amaçlı türev fin. yük.	6	-	-	-	-	-	-	6
Para piyasası işlemlerinden borçlar	160	-	-	-	-	-	-	160
Alınan krediler	129.791	1.301	2.809	3.477	28.380	45.700	-	211.458
Müstakriz fonları	2.959	3.290	-	1.752	-	-	-	8.001
Faktoring borçları	-	225	-	-	-	-	-	225
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	459	-	-	-	-	-	-	459
Ertelenmiş gelirler	-	-	-	-	-	-	675	675
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	393	-	-	-	-	-	393
Çalışanlara sağl. faydalara ilişkin karş.	827	-	-	573	2.869	-	-	4.269
Borç karşılıkları	-	-	-	12	-	-	-	12
Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler	13.264	22	1.893	-	-	-	-	15.179
Durdurulan faaliyetlerden yükümlülükler								
Durdurulan faaliyetlerden satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	2.139.744	525.808	152.560	65.468	9.447	-	12.584	2.905.611
Toplam yükümlülükler	2.287.210	531.039	157.262	71.282	40.696	45.700	13.259	3.146.448
Net likidite (açığı) / fazlası	(1.176.614)	(118.875)	424.483	616.925	686.706	140.668	242.706	815.999
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla								
Toplam varlıklar	1.251.334	470.695	461.675	665.046	939.585	226.235	201.634	4.216.204
Toplam yükümlülükler	2.470.538	615.146	115.669	154.061	35.323	26.985	283	3.418.005
Net likidite (açığı) / fazlası	(1.219.204)	(144.451)	346.006	510.985	904.262	199.250	201.351	798.199

(*) Nakit ve nakit benzerleri

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Aşağıdaki tablo Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadede ödenecek tutarlarının raporlama dönemi sonundan sözleşme uyarınca vade tarihine kadar kalan vadeleri baz alınarak hazırlanmış dökümünü göstermektedir. Türev finansal araçların nominal tutarlarının vade analizi Not 46 Türev Araçlar notunun "Alım satım amaçlı türev finansal araçlar" başlıklı kısmında verilmiştir.

	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
30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla								
Türev Olmayan								
Finansal Yükümlülükler								
Para piyasası işlemlerinden borçlar	160	160	160	-	-	-	-	-
Alınan krediler	211.458	227.161	129.831	1.620	3.741	4.991	37.430	49.548
Müstakriz fonları	8.001	8.108	2.973	3.342	-	1.793	-	-
Faktoring borçları	225	225	-	225	-	-	-	-
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	459	459	459	-	-	-	-	-
Toplam	220.303	236.113	133.423	5.187	3.741	6.784	37.430	49.548

	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 2013 tarihi itibarıyla								
Türev Olmayan								
Finansal Yükümlülükler								
Bankalar mevduatı	5	5	5	-	-	-	-	-
Müşteri mevduatları	2.517.673	2.525.813	1.984.959	515.639	14.570	10.625	20	-
Para piyasası işlemlerinden borçlar	258.757	258.814	258.814	-	-	-	-	-
Alınan krediler	514.965	519.365	153.497	89.802	99.880	125.339	23.862	26.985
Müstakriz fonları	7.400	7.458	2.506	4.952	-	-	-	-
Faktoring borçları	464	464	-	464	-	-	-	-
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	551	551	549	2	-	-	-	-
Toplam	3.299.815	3.312.470	2.400.330	610.859	114.450	135.964	23.882	26.985

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 kalılabilecek zarar olasılığını ifade etmekte olan kur riski, döviz pozisyonunun üst yönetimce yakından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde 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, döviz/döviz pozisyon risklerinden spot/vadeli arbitraj ve futures işlemleri ile korunmaktadır. 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:

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla	TL	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Sürdürülen faaliyetlerden varlıklar					
Nakit değ. ve merkez bankası bakiyeleri (*)	80	-	-	-	80
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar (*)	165	4.108	212	6	4.491
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	298	-	-	-	298
Satılmaya hazır finansal varlıklar	160	-	-	-	160
Krediler ve avanslar	105.714	1.655	-	-	107.369
Faktoring alacakları	155.348	1.083	2.814	1.138	160.383
Finansal kiralama alacakları, net	260	223	264	-	747
Konsolide edilmeyen bağlı ort. ve diğer fin.yat.	594	-	-	-	594
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	281	-	-	-	281
Maddi duran varlıklar	601	158.471	-	-	159.072
Maddi olmayan duran varlıklar	184	-	-	-	184
Peşin ödenmiş giderler	730	17.288	225	59	18.302
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	172	-	-	-	172
Ertelenmiş vergi varlığı	9.611	-	-	-	9.611
Ticari ve diğer alacaklar ve diğer varlıklar	11.303	2.567	-	-	13.870
Durdurulan faaliyetlerden varlıklar					
Durdurulan faaliyetlerden satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	2.532.219	717.378	184.614	52.622	3.486.833
Toplam varlıklar	2.817.720	902.773	188.129	53.825	3.962.447
Sürdürülen faaliyetlerden Yükümlülükler					
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	6	-	-	-	6
Para piyasası işlemlerinden borçlar	160	-	-	-	160
Alınan krediler	126.569	81.733	2.050	1.106	211.458
Müstakriz fonları	5.690	2.303	8	-	8.001
Faktoring borçları	187	-	17	21	225
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	246	104	109	-	459
Ertelenmiş gelirler	107	548	13	7	675
Dönem karı vergi yükümlülüğü	393	-	-	-	393
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	4.269	-	-	-	4.269
Borç karşılıkları	12	-	-	-	12
Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler	13.686	1.442	41	10	15.179
Durdurulan faaliyetlerden yükümlülükler					
Durdurulan faaliyetlerden satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	1.464.787	1.005.258	422.178	13.388	2.905.611
Toplam yükümlülükler	1.616.112	1.091.388	424.416	14.532	3.146.448
Net bilanço pozisyonu	1.201.608	(188.615)	(236.287)	39.293	815.999
Net bilanço dışı pozisyon	(456.436)	210.993	236.847	4.240	(4.356)
Sürdürülen faaliyetlerden türev finansal araçlar net pozisyonu	(4.256)	4.247	-	-	(9)
Durdurulan faaliyetlerden türev finansal araçlar net pozisyonu	(452.180)	206.746	236.847	4.240	(4.347)
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla					
Toplam varlıklar	2.842.021	1.077.120	287.634	9.429	4.216.204
Toplam yükümlülükler	1.782.087	1.163.434	462.573	9.911	3.418.005
Net bilanço pozisyonu	1.059.934	(86.314)	(174.939)	(482)	798.199
Net bilanço dışı pozisyon	(316.025)	151.263	171.608	2.329	9.175

(*) Nakit ve nakit benzerleri

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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

Grup'un Kur Riski Duyarlılık Analizi, sürdürülen ve durdurulan faaliyetler için birlikte verilmiş olup, aşağıdaki açıklamalar ve tutarların "Not:39 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"de verilen Tekstil Bankası A.Ş.'nin GSD Holding A.Ş.'nin konsolide TFRS finansal tablolarında 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyet olarak sınıflanmasına ilişkin açıklamalarla birlikte dikkate alınması gerekmektedir.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 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 dahil kalemlerin mevcut durumda taşındığı değerlerle, kurların belirtilen oranda artması veya azalması durumunda taşınacağı değerler arasındaki farkların doğurduğu Grup'un konsolide gelir tablosu 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

	30 Haziran 2014			
	Kar/Zarar (*)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(17.276)	17.276	5.505	(5.505)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	15.731	(15.731)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.545)	1.545	5.505	(5.505)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(14.445)	14.445	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	14.495	(14.495)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	50	(50)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.506	(2.506)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	(2.475)	2.475	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	31	(31)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.464)	1.464	5.505	(5.505)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	31 Aralık 2013			
	Kar/Zarar (*)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(9.656)	9.656	3.814	(3.814)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	11.324	(11.324)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.668	(1.668)	3.814	(3.814)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(10.837)	10.837	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	9.839	(9.839)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(998)	998	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(90)	90	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	(2.376)	2.376	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(2.466)	2.466	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.796)	1.796	3.814	(3.814)

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
	TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karş.)	TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karş.)
(Aksi belirtilmedikçe orijinal para birimi)								
1. Ticari Alacaklar	2.001	942	-	-	1.250	586	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	755.758	282.331	36.549	50.562	846.634	316.864	56.529	4.356
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	9.735	4.508	55	-	14.152	6.536	64	11
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	767.494	287.781	36.604	50.562	862.036	323.986	56.593	4.367
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	201.142	54.665	28.332	3.133	373.667	117.459	40.599	3.757
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	175.908	82.709	78	59	135.176	63.226	71	25
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	377.050	137.374	28.410	3.192	508.843	180.685	40.670	3.782
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.144.544	425.155	65.014	53.754	1.370.879	504.671	97.263	8.149
10. Ticari Borçlar	1.231	580	-	-	110	29	-	49
11. Finansal Yükümlülükler	1.445.156	476.518	145.516	12.499	1.577.326	519.471	156.459	9.176
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.171	1.738	1.123	234	8.970	2.652	1.022	311
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	568	258	4	7	114	50	3	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.454.126	479.094	146.643	12.740	1.586.520	522.202	157.484	9.536
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	74.080	34.887	-	-	48.902	22.912	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	74.080	34.887	-	-	48.902	22.912	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.528.206	513.981	146.643	12.740	1.635.422	545.114	157.484	9.536
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	452.080	99.366	81.900	4.240	325.200	70.873	58.439	2.329
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	731.715	226.796	83.700	8.085	764.216	235.967	75.013	40.315
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	279.635	127.430	1.800	3.845	439.016	165.094	16.574	37.986
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	68.418	10.540	271	45.254	60.657	30.430	(1.782)	942
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(568.737)	(175.785)	(81.758)	40.962	(413.757)	(110.155)	(60.353)	(1.423)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(3.667)	-	(78)	(3.441)	8.404	-	648	6.501
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı (*)	279.635	127.430	1.800	3.845	439.016	165.094	16.574	37.986
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı (*)	731.715	226.796	83.700	8.085	764.216	235.967	75.013	40.315
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) TFRS hükümleri kapsamında riskten korunma muhasebesi uygulanmamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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:

30 Haziran 2014 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 değ. ve merkez bankası bakiyeleri (*)	-	-	-	-	-	-	80	80
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar (*)	1.364	-	-	-	-	-	3.127	4.491
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	298	-	-	-	-	-	298
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	160	160
Krediler ve avanslar	81.178	21.128	1.026	-	-	-	4.037	107.369
Faktoring alacakları	69.753	68.828	19.706	2.096	-	-	-	160.383
Finansal kiralama alacakları, net	231	113	177	214	12	-	-	747
Konsolide edilmeyen bağlı ort. ve diğer fin.yat.	-	-	-	-	-	-	594	594
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	281	281
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	159.072	159.072
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	184	184
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	-	-	18.302	18.302
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	-	-	-	-	172	172
Ertelemiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	9.611	9.611
Ticari ve diğer alacaklar ve diğer varlıklar	-	-	-	-	-	-	13.870	13.870
Durdurulan faaliyetlerden varlıklar								
Durdurulan faaliyetlerden satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	1.287.874	318.077	382.889	259.506	628.013	96.610	513.864	3.486.833
Toplam varlıklar	1.440.400	408.444	403.798	261.816	628.025	96.610	723.354	3.962.447
Sürdürülen faaliyetlerden yükümlülükler								
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	6	6
Para piyasası işlemlerinden borçlar	160	-	-	-	-	-	-	160
Alınan krediler	129.791	1.301	2.809	3.477	28.380	45.700	-	211.458
Müstakriz Fonları	2.959	3.290	-	1.752	-	-	-	8.001
Faktoring borçları	-	225	-	-	-	-	-	225
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-	459	459
Ertelemiş gelirler	-	-	-	-	-	-	675	675
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	393	393
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	-	-	-	-	4.269	4.269
Borç karşılıkları	-	-	-	-	-	-	12	12
Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	15.179	15.179
Durdurulan faaliyetlerden yükümlülükler								
Durdurulan faaliyetlerden satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	1.890.928	520.044	152.345	65.482	-	-	276.812	2.905.611
Toplam yükümlülükler	2.023.838	524.860	155.154	70.711	28.380	45.700	297.805	3.146.448
Toplam faize duyarlı fazla/(açık)	(583.438)	(116.416)	248.644	191.105	599.645	50.910	425.549	815.999
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla								
Toplam varlıklar	1.415.207	423.099	374.260	351.312	753.038	153.698	745.590	4.216.204
Toplam yükümlülükler	2.214.994	608.025	112.832	132.710	23.696	26.985	298.763	3.418.005
Toplam faize duyarlı fazla/(açık)	(799.787)	(184.926)	261.428	218.602	729.342	126.713	446.827	798.199

(*) Nakit ve nakit benzerleri

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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'un Faiz Riski Duyarlılık Analizi, sürdürülen ve durdurulan faaliyetler için birlikte verilmiş olup, aşağıdaki açıklamalar ve tutarların "Not:39 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" de verilen Tekstil Bankası A.Ş.'nin GSD Holding A.Ş.'nin konsolide TFRS finansal tablolarında 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyet olarak sınıflanmasına ilişkin açıklamalarla birlikte dikkate alınması gerekmektedir.

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

Faiz Pozisyonu Tablosu		30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değerden taşınan faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	693	677
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	414.533	388.788
Finansal yükümlülükler		-	-
Gerçeğe uygun değerden taşınmayan faizli finansal araçlar			
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		873.037	793.003
Finansal yükümlülükler		82.471	70.164
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		1.950.830	2.288.146
Finansal yükümlülükler		2.766.172	3.049.078

Gerçeğe uygun değerden taşınan kalemler için faiz riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2014 tarihinde bütün para birimleri cinsinden olan faiz oranları 100 baz puan (%1) daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren altı aylık aradöneme ilişkin vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası konsolide kar sırasıyla 14 TL ve 8 TL (2013 yılı: 16 TL ve 10 TL) daha düşük olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan konsolide özkaynaklara olan etkisi nedeniyle 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla konsolide özkaynaklar 1.194 TL (31 Aralık 2013: 1.171 TL) daha düşük olacaktı.

30 Haziran 2014 tarihinde bütün para birimleri cinsinden olan faiz oranları 100 baz puan (%1) daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ilişkin vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası konsolide kar sırasıyla 14 TL ve 8 TL (2013 yılı: 16 TL ve 10 TL) daha yüksek olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan konsolide özkaynaklara olan etkisi nedeniyle 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla konsolide özkaynaklar 1.214 TL (31 Aralık 2013: 1.188 TL) daha yüksek olacaktı.

Gerçeğe uygun değerden taşınmayan kalemler için faiz riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2014 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 Temmuz 2014-30 Eylül 2014 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 3.071 TL ve 4.653 TL daha yüksek, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 1.582 TL ve 1.177 TL daha düşük olurdu.

30 Haziran 2014 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 Temmuz 2014-30 Eylül 2014 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 3.071 TL ve 4.653 TL daha düşük, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 1.582 TL ve 1.177 TL daha yüksek olurdu.

31 Aralık 2013 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 2014-31 Mart 2014 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 3.007 TL ve 5.122 TL daha yüksek, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 2.115 TL ve 1.579 TL daha düşük olurdu.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 (devamı)

Gerçeğe uygun değerden taşınmayan kalemler için faiz riski duyarlılık analizi (devamı)

31 Aralık 2013 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 2014-31 Mart 2014 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 3.007 TL ve 5.122 TL daha düşük, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 2.115 TL ve 1.579 TL daha yüksek olurdu.

TEMİNAT-REHİN-İPOTEKLER

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 dahil ettiği ortaklıklar ve olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verebilir, bu şartları sağlamayan gerçek ve tüzel kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek veremez.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Grup'un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ'ler)	30 Haziran 2014				
	TL	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
A. Grup şirketlerinin kendi tüzel kişilikleri adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	100	83.111	-	-	83.211
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	-	89	-	-	89
4. Menkul değerler	99	-	-	-	99
5. Nakit	1	1.622	-	-	1.623
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği (***)	-	56.460	-	-	56.460
7. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehni (***)	-	24.940	-	-	24.940
8. Diğer	-	-	-	-	-
B. Grup'un tam konsolidasyon kapsamına dahil ettiği ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	161.590	176.673	2.037	-	340.300
1. Nakdi kredi teminatı olarak verilen kefaletler (*)	118.797	151.733	2.037	-	272.567
2. Türev sözleşmesi teminatı olarak verilen kefaletler (*)	-	-	-	-	-
3. Nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Diğer gayrinakdi krediler	42.793	-	-	-	42.793
5. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği (***)	-	24.940	-	-	24.940
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehni	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
C. Grup'un olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	385.543	7.426	87	-	393.056
1. Gayrinakdi krediler	385.543	7.426	87	-	393.056
2. Diğer	-	-	-	-	-
D. Grup'ça diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
1. Grup'un ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (**)	-	-	-	-	-
2. Grup'un B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
3. Grup'un C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
Toplam	547.233	267.210	2.124	-	816.567

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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)

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ'ler)	31 Aralık 2013				
	TL	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
A. Grup şirketlerinin kendi tüzel kişilikleri adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	35.298	118.203	-	511	154.012
1. Grup şirketinin kendisinin teminat mektupları	1.693	10.398	-	-	12.091
2. Grup dışı bankaca nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
3. Grup dışı bankaca verilen diğer teminat mektupları	13.105	42.814	-	-	55.919
4. Menkul değerler	17.149	-	-	-	17.149
5. Nakit	3.351	12.708	-	511	16.570
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği	-	26.079	-	-	26.079
7. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehni	-	26.204	-	-	26.204
8. Diğer	-	-	-	-	-
B. Grup'un tam konsolidasyon kapsamına dahil ettiği ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	194.569	146.733	537	-	341.839
1. Nakdi kredi teminatı olarak verilen kefaletler (*)	108.431	120.529	537	-	229.497
2. Türev sözleşmesi teminatı olarak verilen kefaletler (*)	-	-	-	-	-
3. Nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Diğer gayrinakdi krediler	86.138	-	-	-	86.138
5. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği	-	26.204	-	-	26.204
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehni	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
C. Grup'un olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	938.502	556.776	116.021	5.665	1.616.964
1. Gayrinakdi krediler	938.502	556.776	116.021	5.665	1.616.964
2. Diğer	-	-	-	-	-
D. Grup'ça diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
1. Grup'un ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (**)	-	-	-	-	-
2. Grup'un B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
3. Grup'un C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
Toplam	1.168.369	821.712	116.558	6.176	2.112.815

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

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

(***) Cano Maritime Limited, Dodo Maritime Limited ve Hako Maritime Limited'in sahibi olduğu sırasıyla M/V Cano, M/V Dodo ve M/V Hako isimli dökme kuru yük gemileri ile GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahibi olduğu %100 oranındaki Cano Maritime Limited payları, gemi alımının finansmanında kullanılan banka kredilerine karşılık, kredi veren bankalar lehine, sırasıyla ipoteklenmiş ve rehinlenmiştir.

Yukarıdaki tabloda "D. Grup'ça diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı" satırında gösterilen, Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2013: % 0).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerin taşınan değeri ile gerçeği uygun değeri aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Taşınan Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Taşınan Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar				
Krediler ve avanslar	107.369	107.369	2.905.490	2.902.442
Finansal kiralama alacakları	747	616	1.735	1.555
Toplam	108.116	107.985	2.907.225	2.903.997
Finansal Yükümlülükler				
Alınan krediler	211.458	211.458	514.965	516.007
Müşteri mevduatları	-	-	2.517.673	2.519.302
Toplam	211.458	211.458	3.032.638	3.035.309

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, rayiç değerlerinin raporlama dönemi sonuna indirgenmiş değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.
- Diğer finansal araçların rayiç 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: Benzer varlık ve yükümlülükler için piyasada teklif edilen fiyat (düzeltilmemiş).

Seviye 2: Varlıklar ve yükümlülükler için Seviye 1’de belirtilen, direk ya da endirek olarak gözlemlenebilen teklif fiyatları dışındaki girdiler.

Seviye 3: Piyasada gözlemlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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)

30 Haziran 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	298	-	-	298
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	160	160
Toplam	298	-	160	458
Yükümlülükler				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	6	-	6
Toplam	-	6	-	6
31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	1.765	-	-	1.765
Satılmaya hazır finansal varlıklar	382.163	-	6.945	389.108
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	14.596	-	14.596
Toplam	383.928	14.596	6.945	405.469
Yükümlülükler				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	6.192	-	6.192
Toplam	-	6.192	-	6.192

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

GSD Holding A.Ş.'nin Tekstil Bankası A.Ş.'nde sahip olduğu %75,50'lik payının Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC)'e satılması işlemine ilişkin olarak gereken izinlerin alınması amacıyla, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) ve Rekabet Kurumu'na resmi başvurular ICBC tarafından 6 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla yapılmıştır. GSD Holding A.Ş.'nin Tekstil Bankası A.Ş.'nde sahip olduğu %75,50'lik payının satışına ilişkin Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC) ile 29 Nisan 2014 tarihinde imzaladığı pay satış sözleşmesi ve bu nedenle GSD Holding A.Ş.'nin konsolide finansal tablolarındaki durdurulan faaliyet sınıflaması ve satışın kesinleşmesi durumunda kontrol kaybıyla sonuçlanan bağlı ortaklık satış kararının hesaplanması konusundaki açıklamalar, "39. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" notunda verilmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla 5.000 Avro sermayeyle Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla 5.000 Avro sermayeyle Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Hako Maritime Ltd. ve Zeyno Maritime Ltd., 24 Temmuz 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararlarıyla, sermaye para birimlerinin Avro'dan UFRS uyarınca işleyiş temelli para birimleri olan ABD Doları(USD)'na dönüştürülmesini kararlaştırmışlardır. Böylece, 24 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, bu şirketlerin her birinin kuruluş tarihlerindeki USD/Avro kurundan gerçekleştirilen dönüşüm sonucunda, Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.'in her birinin sermayeleri 6.430,50 USD, Hako Maritime Ltd. ve Zeyno Maritime Ltd.'in sermayeleri sırasıyla 6.420 USD ve 6.518,50 USD olmuştur.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

Tekstil Faktoring A.Ş.'nin 8 Temmuz 2014 tarihinde toplanan Olağanüstü Genel Kurulu, şirket sermayesinin tamamıyla iç kaynaklardan karşılanmak üzere bedelsiz 11.900 TL artırılarak, 8.100 TL'den 20.000 TL'ye çıkarılmasını, şirket ünvanının GSD Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmesini ve değişen mevzuata uyum sağlanması amacıyla şirket anasözleşmesinin değiştirilmesini kararlaştırmıştır. Söz konusu hususlar, 21 Temmuz 2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescillenmiştir.

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

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, 12 Şubat 2014 tarihinde, 2013 yılında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum amacıyla yapılan anasözleşme değişiklikleri sonucu pay devir kısıtının kalkması ve artık paylarda tam kaydileşmenin sağlanmasından dolayı, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 485.maddesine uygun olarak, GSD Holding A.Ş.'nin nama yazılı (A), (B) ve (C) Grubu paylarının hamiline yazılı türe dönüştürülmesi amacıyla, Şirket Ana Sözleşmesi'nin 7., 8. ve 9. maddelerinin değiştirilmesini, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını ve diğer bütün işlemlerin tamamlanmasını kararlaştırmıştır. SPK'ca 20 Mart 2014 tarihli yazıyla uygun görüş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca 28 Mart 2014 tarihli yazıyla izin verilmiş olan söz konusu anasözleşme değişiklikleri, 3 Haziran 2014 tarihinde toplanan GSD Holding A.Ş.'nin 2013 Yılı Olağan Genel Kurulu'nca onaylanmış ve 12 Haziran 2014 tarihinde ticaret siciline tescillenmiştir.

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, 11 Mart 2013 tarihinde, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlanması, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 750.000 TL'den 1.000.000 TL'ye artırılması amacıyla ve diğer nedenlerle Şirket Ana Sözleşmesi'nin 4., 5., 7., 9., 10., 11., 13., 15., 18., 19., 20., 21., 25., 26., 27., 28., 29., 30., 31. maddelerinin tadilini, Ana Sözleşme'ye 34. ve 35. maddelerin yeni madde olarak eklenmesini kararlaştırmıştır. Şirket, kayıtlı sermaye tavanı artışı izni ile bu ve diğer konulara ilişkin esas sözleşme tadillerine uygun görüş almak için, SPK'na 25 Mart 2013 tarihinde başvuru yapmıştır. SPK'ca verilen uygun görüş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca verilen izin sırasıyla 10 Nisan 2013 ve 19 Nisan 2013 tarihli yazılarla Şirket'e bildirilmiştir. Söz konusu kayıtlı sermaye tavan artırımı ve anasözleşme değişiklikleri, Şirket'in 30 Mayıs 2013 tarihli 2012 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda onaylanarak, 12 Haziran 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescillenmiştir.

GSD Holding A.Ş., 29 Nisan 2014-30 Nisan 2014 tarihleri arasında, Borsa İstanbul'da (BIST) toplam 145.000 tam TL nominal değerli %0,483 oranındaki GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. C Grubu payını toplam 146.900 tam TL bedelle alarak, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesindeki doğrudan pay tutarını ve oranını sırasıyla 16.336.424,18 tam TL ve %54,455'ten 16.481.424,18 tam TL ve %54,938'e çıkarmıştır. Böylece, GSD Holding A.Ş.'nin GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesindeki doğrudan ve dolaylı toplam payı, dolaylı %0,004 payı ile birlikte %54,942'ye ulaşmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Tekstil Finansal Kiralama A.Ş., 27 Mayıs 2011 tarihindeki başvurusu üzerine, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na finansal kiralama faaliyet izin belgesinin iptallendiği 16 Haziran 2011 tarihi itibarıyla finansal kiralama şirketi statüsünden ve dolayısıyla finansal kiralama mevzuatına tabi olmaktan çıkmış olup, Tekstil Finansal Kiralama A.Ş.'nin şirket unvanının "GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmesi, şirket işletme adının "GSD Marin" olarak belirlenmesi ve faaliyet konusunun gemi yatırımları ve işletmeciliği, gayrimenkul yatırımları alanları olarak değiştirilmesine yönelik anasözleşmesi değişikliği 26 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla ticaret siciline tescillenmiştir. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin 10 Nisan 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan önemli nitelikteki işlem onaylama kararında verilen yetkiye dayanarak, Şirket, Güney Kore'de yerleşik HYUNDAI MIPO DOCKYARD CO., LTD. tersanesinde inşa edilerek Haziran 2013'de teslim edilmek üzere 39.000 dwt taşıma kapasitesine sahip, 2 adet yeni dökme kuru yük gemisi yapımı konusunda, aynı tarihte söz konusu tersane ile gemi inşa sözleşmesi imzalamıştır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., Malta'da %100 sermaye payına sahip olduğu her biri 5.000 Avro sermayeli Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd. unvanlı şirketleri 26 Mart 2013 tarihinde kurmuştur. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu, Şirket'in 10 Nisan 2012 tarihinde Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd. ile 2 adet 39.000 DWT kuru yük gemisinin inşa edilmesine ilişkin olarak imzalamış olduğu sözleşme kapsamındaki tüm hak ve yükümlülüklerinin, 6150 ve 6151 kabuk numaralı olan gemiler için sırasıyla Şirket'in %100 sermaye payıyla Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.'e devri amacıyla, Şirket, Hyundai Mipo Dockyard Co.,Ltd. ile Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd. arasında "Taraf Değişikliği Sözleşmesi" ("Novation Agreement") ve bunun uygulanmasına yönelik Üç Taraflı Sözleşme ("Tripartite Agreement") imzalanmasını, bu kapsamda Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.'in kullanacağı banka kredilerine karşılık bu şirketler lehine kredi kuruluşlarına garanti ve hisse rehni verilmesini, bu işlemlerin Şirket'in yapılacak olan ilk genel kurulunun onayına sunulmasını ve diğer gereken işlemlerin yerine getirilmesini, 10 Nisan 2013 tarihinde kararlaştırmış ve Şirket'in 30 Mayıs 2013 tarihli Genel Kurulu, Yönetim Kurulu'nun 10 Nisan 2013 tarihli bu kararını onaylamıştır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2 adet 39.000 DWT kuru yük gemisinin inşa edilmesine ilişkin olarak imzalamış olduğu sözleşme kapsamındaki gemiler, yapımı tamamlanmış olduğundan Şirket'in %100 sermaye payıyla Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd. adlarına tescillenmek üzere, 7 Mayıs 2013 tarihinde Güney Kore'de teslim alınmıştır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin asıl fiili faaliyet konusu, 2012 yılında daha önceden yapılmış finansal kiralama sözleşmeleri kapsamında kira tahsilatlarının sürmesi ve siparişi verilen gemilerin yapım aşamasında olmasından dolayı finansal kiralama iken, 2013 yılından başlayarak finansal kiralama alacaklarının aktiflere oranının iyice azalması ve siparişi verilen gemilerin teslim alınmasından dolayı denizciliktir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla 5.000 Avro sermayeyle 26 Mart 2013 tarihinde Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.'e ait gemiler 7 Mayıs 2013 tarihinde bu bağlı ortaklıklarca teslim alınmış ve aynı tarih itibarıyla gemiler kiralanarak kira geliri elde etmeye başlamışlardır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kamuya açıklanacak finansal tabloları, TFRS kuralları uyarınca Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.'in gemi sahibi olmaları sonrası konsolidasyon kapsamına girmeleri dolayısıyla, 30 Haziran 2013 tarihli raporlama döneminden başlayarak konsolide olarak düzenlenmektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin aracılı ihracat faaliyetine son verilmesi ve yeni faaliyet alanlarının değerlendirilmesi için çalışma yapılması, GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nca 27 Haziran 2012 tarihinde kararlaştırılmıştır. GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin imalatçı-tedarikçi ihraççı müşterileriyle sözleşmeler kapsamında yaptığı aracılı ihracat faaliyeti, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona ermiş olup; GSD Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu, yeni faaliyet alanı olarak öncelikle gemi yatırımı yapmak üzere çalışmalara başlanmasını 31 Aralık 2012 tarihinde kararlaştırmıştır. GSD Dış Ticaret A.Ş., Malta'da %100 sermaye payına sahip olduğu her biri 5.000 Avro sermayeli Hako Maritime Ltd. unvanlı şirketi 1 Nisan 2013 tarihinde, Zeyno Maritime Ltd. unvanlı şirketi 22 Nisan 2013 tarihinde kurmuştur. GSD Dış Ticaret A.Ş. ile Çin'de kurulu Yangzhou Dayang Shipbuilding Co., Ltd. tersanesi arasında iki adet 63,500 DWT taşıma kapasiteli yeni yapım kuru yük gemisinin inşa sözleşmeleri, 11 Nisan 2013 ve 4 Haziran 2013 tarihlerinde yürürlüğe girmiştir. GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin 29 Mayıs 2013 tarihli 2012 Yılı Olağan Genel Kurulu, GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin Çin'de kurulu Yangzhou Dayang Shipbuilding Co., Ltd. ile 2 adet 63.500 DWT dökme kuru yük gemisinin inşa edilmesine ilişkin olarak imzalamış olduğu yukarıda belirtilen sözleşmeler kapsamındaki tüm hak ve yükümlülüklerinin, 4032 ve 4039 kabuk numaralı gemiler için sırasıyla GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Hako Maritime Ltd. ve Zeyno Maritime Ltd.'e devri amacıyla, GSD Dış Ticaret A.Ş., Yangzhou Dayang Shipbuilding Co., Ltd. ile Hako Maritime Ltd. ve Zeyno Maritime Ltd. arasında "Taraf Değişikliği Sözleşmesi" ("Novation Agreement") ve bunun uygulanmasına yönelik "Üç Taraflı Sözleşme" ("Tripartite Agreement") imzalanmasını ve diğer gereken işlemlerin yerine getirilmesini kararlaştırmıştır. GSD Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin, 11 Nisan 2013 tarihinde yürürlüğe giren Çin'de kurulu Yangzhou Dayang Shipbuilding Co., Ltd. tersanesi ile bir adet 63,500 DWT taşıma kapasiteli yeni yapım kuru yük gemisinin inşa sözleşmesi kapsamındaki 4032 kabuk numaralı gemi yapımı tamamlanmış olduğundan, GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin 29 Mayıs 2013 tarihli 2012 Yılı Olağan Genel Kurulu'nca kararlaştırıldığı gibi, GSD Dış Ticaret A.Ş., Yangzhou Dayang Shipbuilding Co., Ltd. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payına sahip olduğu Malta'da kurulu bağlı ortaklığı olan Hako Maritime Ltd. arasındaki "Taraf Değişikliği Sözleşmesi" ("Novation Agreement") ve bunun uygulanmasına yönelik "Üç Taraflı Sözleşme" ("Tripartite Agreement") gereğince Hako Maritime Ltd. adına tescillenmek üzere, 23 Haziran 2014 tarihinde Çin'de teslim alınmıştır. GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin 2013 yılından başlayarak asıl fiili faaliyet konusu, aracılı ihracat faaliyeti 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona erdiğinden ve yeni faaliyet konusunu yürütmek üzere kullanacağı gemilerin yapım sözleşmeleri 2013 yılında imzalanıp yürürlüğe girdiğinden denizciliktir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulları, 9 Haziran 2014 tarihinde, GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nce devralınması ve tasfiyesiz sona ermesi suretiyle GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesini; birleşmenin 30 Haziran 2014 tarihli finansal tablolar esas alınarak 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. Maddeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) hükümleri ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak gerçekleştirilmesini; birleşme işlemi için değişim oranının belirlenmesi amacıyla bir uzman kuruluş raporunun alınması, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, birleşme duyurusu ve diğer ilgili belgelerin hazırlanması, ilgili mercilere gerekli başvuruların yapılması ve bu çerçevede gerekli diğer her türlü işlemlerin tamamlanmasını kararlaştırmışlardır. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23.maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (II-23.1) 5.maddesi uyarınca birleşme işleminin önemli nitelikteki işlem kapsamında olması nedeniyle, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24.maddesi uyarınca, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin genel kurul toplantısına katılıp ta bu önemli nitelikteki işlem kararına olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını GSD Denizcilik Gayrimenkul

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 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 ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne satarak ayrılma hakkına sahip olup, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. bu payları, pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı 9 Haziran 2014 tarihinden önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması olan 1 TL nominal değerli pay başına 1,45 TL'den satın almakla yükümlüdür.

GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla 5.000 Avro sermayeyle 1 Nisan 2013 tarihinde Malta'da kurduğu bağlı ortaklığı olan Hako Maritime Ltd.'e ait gemi 23 Haziran 2014 tarihinde bu bağlı ortaklıkca teslim alınmış ve aynı tarih itibariyle kiralanan kira geliri elde etmeye başlamıştır. GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin GSD Holding A.Ş.'nin TFRS finansal tablo konsolidasyonuna giren finansal tabloları, TFRS kuralları uyarınca Hako Maritime Ltd.'in gemi sahibi olması sonrası konsolidasyon kapsamına girmesi dolayısıyla, 30 Haziran 2014 tarihli raporlama döneminden başlayarak konsolide olarak düzenlenmektedir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138'inci maddesi çerçevesinde, Borsa İstanbul Anonim Şirketi, yasanın yürürlüğe girdiği 30 Aralık 2012 tarihinde kurulup ticaret siciline tescillenmiş, esas sözleşmesinin 3 Nisan 2013 tarihinde tescillenmesi ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın (İMKB) ve İstanbul Altın Borsası'nın (İAB) her türlü varlıkları, borçları ve alacakları, hakları ve yükümlülüklerinin Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ne devrolunmasıyla faaliyetine başlamıştır. Borsa İstanbul A.Ş., 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138-6/a.maddesi uyarınca İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın mevcut üyelerine bedelsiz pay devri gereği, esas sözleşmenin tescil ve ilanı sonrası, 423.234.000 tam TL nominal değerli kuruluş sermayesini oluşturan dört pay grubundan biri olan 39.783.996 tam TL nominal değerli (C) grubu paylardan 14.937,67 tam TL nominal değerli kısmını Tekstil Bankası A.Ş.'na ve her biri 159.710,94 tam TL nominal değerli kısımlarını GSD Yatırım Bankası A.Ş.'ne ve Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ne bedelsiz olarak devretmeyi 4 Temmuz 2013 tarihinde kararlaştırmıştır.

Tekstil Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün ticari ikametgahı 31 Mart 2014 tarihinde, "Büyükdere Caddesi No:247 Maslak Şişli İstanbul" adresinden "Maslak Mahallesi Dereboyu/2 Caddesi No:13 34398 Sarıyer İstanbul" adresine taşınmış ve bu durum 7 Nisan 2014 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescillenmiştir.

Tekstil Bankası A.Ş.'nin yasal takibe aktarılmış ve tahsil kabiliyeti düşük 22.623 TL tutarındaki bireysel kredileri ve kredi kartları alacakları, 1.500 TL bedelle LBT Varlık Yönetim A.Ş.'ne; şahsi teminat dışında teminatı bulunmayan tahsil kabiliyeti çok düşük 60.489 TL tutarındaki kurumsal ve ticari kredi alacakları 200 TL bedelle Vera Varlık Yönetim A.Ş.'ne, 31 Ocak 2014 tarihi itibariyle geçerli olmak üzere, Mart 2014'te satılmıştır. Satılan yasal takipteki 83.112 TL kredi tutarı, 26.300 TL tutarında 2009 yılı öncesinde yasal takibe aktarılmış ve aktiften silinmiş ve bu yüzden 31 Aralık 2013 tarihli mali tablolardaki takipteki kredilerde bulunmayan kredileri de içermektedir.

Tekstil Bankası A.Ş. 78.000 TL (46.950 TL amortisman sonrası net maliyet + 31.050 TL yeniden değerlendirme değer artışı) taşınan değerli İstanbul Maslak'taki Genel Müdürlük Binası'nı 62.700.000 Amerikan Doları (125.168 TL) peşin bedelle 17 Ağustos 2013 tarihinde 47.168 TL satış karı elde ederek satmıştır. Grup'un 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosunda, satış tarihine kadar ana ortaklığa ait özkaynaklarda bulunan "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları" kalemindeki satılan binaya ilişkin 22.571 TL (31.050 TL yeniden değerlendirme değer artışı - 1.553 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü etkisi - 6.926 TL kontrol gücü olmayan pay etkisi) tutarındaki yeniden değerlendirme değer artışı ve ertelenmiş vergi etkisi, TMS 12 uyarınca, kapsamlı gelir tablosundan geçirilmeden, doğrudan "Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)" kalemine yeniden sınıflanmıştır.

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 27 Mayıs 2014 tarihinde toplanan Olağanüstü Genel Kurulu, şirket sermayesinin 7.000 TL iç kaynaklardan ve 8.000 TL nakit olarak karşılanmak üzere, 15.000 TL artırılarak, 10.000 TL'den 25.000 TL'ye çıkarılmasını kararlaştırmıştır. Söz konusu sermaye artırımını, 26 Haziran 2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescillenmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Grup'un 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide nakit akışları tablosunda durdurulan faaliyetler dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosunda sürdürülen faaliyetler nakit ve nakde eşdeğer varlıklar altında sınıflanmıştır.

Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri:

Sürdürülen Faaliyetler	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Nakit değerler ve TCMB bakiyeleri	80	179
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	4.491	2.193
Para piyasası işlemlerinden alacaklar	-	-
Zorunlu karşılıklar	-	861
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	4.571	3.233
Eksi: Zorunlu karşılıklar	-	(861)
Eksi: Faiz gelir reeskontları	-	-
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	4.571	2.372

Durdurulan Faaliyetler	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Nakit değerler ve TCMB bakiyeleri	227.693	242.692
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	27.720	38.909
Para piyasası işlemlerinden alacaklar	14.004	-
Zorunlu karşılıklar	134.282	147.856
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	403.699	429.457
Eksi: Zorunlu karşılıklar	(134.282)	(147.856)
Eksi: Faiz gelir reeskontları	(6)	(11)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	269.411	281.590

54. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un 30 Haziran 2013 tarihli konsolide özkaynak değişim tablosundaki "Bağlı ortaklıklarca kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü" kalemindeki 500 TL, Tekstil Faktoring A.Ş.'nin 2012 yılı dönem net karından ödediği toplam 5.000 TL nakit kar payının kontrol gücü olmayan paylara ait kısmından oluşmaktadır.

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