

GSD Holding
Anonim Şirketi

30 Eylöl 2013 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar

GSD Holding Anonim Şirketi

İCİNDEKİLER

Konsolide Finansal Durum Tablosu
Konsolide Gelir Tablosu
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
Konsolide Nakit Akışları Tablosu
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.....	7-88

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	24
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	24
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	34
10. STOKLAR.....	35
11. CANLI VARLIKLAR	35
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	35
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	35
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	36
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	37
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	37
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	37
18. ŞEREFİYE.....	37
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ.....	37
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	38
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR	38
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....	38
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	38
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ	38
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	39
26. TAAHHÜTLER.....	41
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	41
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	42
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	43
31. HASILAT	48
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	50
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	51
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	52
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	52
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	52
37. FİNANSMAN GİDERLERİ.....	53
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....	53
39. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	55
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	56

İÇİNDEKİLER

SAYFA

41. PAY BAŞINA KAZANÇ	60
42. PAY BAZLI ÖDEMELER	60
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	60
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	60
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	60
46. TÜREV ARAÇLAR	61
47. FİNANSAL ARAÇLAR	62
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	66
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	83
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	84
51. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	84
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	88
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	88
54. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	88

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.211.510	3.064.005
Nakit ve Nakit Benzerleri	47	457.925	468.988
Finansal Yatırımlar	46-47	404.977	335.222
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		1.687	2.045
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		388.889	329.402
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		14.401	3.775
Ticari Alacaklar	7	1.084	14
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.084	14
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	2.211.594	2.145.374
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		<i>2.016</i>	<i>193</i>
Krediler ve Avanslar		2.016	193
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		<i>2.209.578</i>	<i>2.145.181</i>
Krediler ve Avanslar		2.053.503	1.974.631
Factoring Alacakları		153.285	163.432
Finansal Kiralama Alacakları		2.790	7.118
Diğer Alacaklar	9	115.980	99.641
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		1	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		115.979	99.641
Stoklar	10	242	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	6.158	1.418
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		2.551	433
Diğer Dönen Varlıklar	29	421	355
		3.200.932	3.051.445
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	39	10.578	12.560
Duran Varlıklar		896.919	908.358
Finansal Yatırımlar	1-47	606	582
Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar ve Diğer Finansal Yatırımlar		606	582
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	739.146	767.101
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		<i>739.146</i>	<i>767.101</i>
Krediler ve Avanslar		738.761	765.807
Finansal Kiralama Alacakları		385	1.294
Diğer Alacaklar	9	1	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1	-
Maddi Duran Varlıklar	14	120.326	94.882
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	2.142	1.748
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.142	1.748
Peşin Ödenmiş Giderler	12	20.735	28.432
Ertelemiş Vergi Varlığı	40	13.963	15.613
Diğer Duran Varlıklar	29	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		4.108.429	3.972.363

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.234.230	3.193.609
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	5.454	-
Alınan Krediler		5.454	-
Diğer Finansal Yükümlülükler		5.825	2.489
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	46	5.825	2.489
Ticari Borçlar	7	7.210	8.963
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar		7.210	8.963
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	8	3.089.689	3.069.319
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Tarafalara Borçlar</i>		44.362	26.032
Müşteri Mevduatı		44.361	26.032
Müstakriz Fonları		1	-
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Tarafalara Borçlar</i>		3.045.327	3.043.287
Bankalar Mevduatı		51.062	53.535
Müşteri Mevduatı		2.106.259	2.604.353
Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar		315.659	11.156
Müstakriz Fonları		7.611	2.454
Alınan Krediler		539.640	360.603
Uzun Vadeli Alınan Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları		14.273	10.341
Çıkarılmış Menkul Kıymetler		9.916	-
Factoring Borçları		393	299
Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlar		514	546
Diğer Borçlar	9	112.144	95.735
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar		0	-
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		112.144	95.735
Ertelenmiş Gelirler	12	3.699	4.268
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	456	4.135
Kısa Vadeli Karşılıklar		9.753	8.700
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	991	1.632
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	8.762	7.068
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		66.682	14.523
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	46.576	-
Alınan Krediler		46.576	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	8	8.254	2.930
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Tarafalara Borçlar</i>		-	-
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Tarafalara Borçlar</i>		8.254	2.930
Müşteri Mevduatı		15	72
Alınan Krediler		8.239	2.858
Ertelenmiş Gelirler	12	-	604
Uzun Vadeli Karşılıklar		11.852	10.989
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	11.852	10.989
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
ÖZKAYNAKLAR	30	807.517	764.231
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		629.968	596.279
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		2.380	2.380
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		2.999	25.570
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları-(MDV)		2.999	25.570
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		5.989	13.052
Yabancı Para Çevrim Farkları		2.907	-
SHFV Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		3.082	13.052
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.252	6.944
Yasal Yedekler		7.252	6.944
Geçmiş Yıllar Karları		244.392	190.092
Net Dönem Karı		40.752	32.037
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		177.549	167.952
TOPLAM KAYNAKLAR		4.108.429	3.972.363

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012
Holding Faaliyetlerinden Gelirler		-	109	-	-
Holding Faaliyetlerinden Giderler (-)		(385)	-	(192)	-
Holding Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	31	(385)	109	(192)	-
Denizcilik Sektörü Gelirleri		4.399	-	3.039	-
Denizcilik Sektörü Giderleri (-)		(5.618)	-	(3.023)	-
Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	31	(1.219)	-	16	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		(1.604)	109	(176)	-
Faiz Gelirleri		243.127	293.930	78.701	92.750
Hizmet Gelirleri		24.681	20.564	7.788	6.515
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	31	267.808	314.494	86.489	99.265
Faiz Giderleri (-)		(130.064)	(170.476)	(46.196)	(54.808)
Hizmet Giderleri (-)		(3.142)	(3.181)	(1.115)	(983)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	31	(133.206)	(173.657)	(47.311)	(55.791)
Finans Sektörü Faaliyetleri Karşılık Gideri, net	31	(32.353)	(24.858)	(7.880)	(11.609)
Kambiyo Karı/(Zararı), net		3.569	4.274	1.062	994
Sermaye Piyasası İşlem Karı/(Zararı), net	31	5.447	9.347	1.226	4.105
Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/(Giderleri),net	31	(1.363)	(824)	(966)	(508)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		109.902	128.776	32.620	36.456
BRÜT KAR/(ZARAR)		108.298	128.885	32.444	36.456
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(98.894)	(96.837)	(31.859)	(31.692)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	7.795	1.067	1.325	150
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	34	(1.672)	(952)	(168)	(307)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		15.527	32.163	1.742	4.607
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	49.954	2.705	47.961	803
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	(3.438)	(303)	(3.208)	(112)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		62.043	34.565	46.495	5.298
Finansman Giderleri	37	(4.278)	(60)	(2.080)	(1)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		57.765	34.505	44.415	5.297
Vergi Geliri/(Gideri)		(6.289)	(7.580)	(2.577)	(1.067)
Dönem Vergi Gideri	40	(6.331)	(6.784)	(1.345)	(646)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	40	42	(796)	(1.232)	(421)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		51.476	26.925	41.838	4.230
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		51.476	26.925	41.838	4.230
Net Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	10.724	4.842	9.246	402
Ana Ortaklık Payları		40.752	22.083	32.592	3.828
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (*)	41	0,171	0,093	0,137	0,016
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (*)	41	-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41	0,171	0,093	0,137	0,016
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	41	-	-	-	-

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Notlar	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012
NET DÖNEM KARI	51.476	26.925	41.838	4.230
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	38			
<u>Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>	-	-	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artış/Azalışları	-	-	-	-
<u>Kar Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</u>	(7.690)	10.606	3.255	7.876
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	5.339	-	3.464	-
SHFV Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	(13.029)	10.606	(209)	7.876
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	(7.690)	10.606	3.255	7.876
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	43.786	37.531	45.093	12.106
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	10.097	7.332	10.775	2.251
Ana Ortaklık Payları	33.689	30.199	34.318	9.855

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geri alınmış paylar	Karşılıklı işbirlik 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	Risken korunma kazanç/ kayıpları	SHFV Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları	Diğer kazanç/ kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/ zararları	Net dönem karı/ zararı			
ÖNCEKİ DÖNEM																			
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	30	250.000	85.986	-	(10.737)	955	2.380	14.416	-	-	-	445	-	6.944	163.838	26.254	540.481	154.057	694.538
Transferler																			
Geçmiş yıllar kar/(zararları)na transfer															26.254	(26.254)			
Yasal yedeklere transfer															26.254	(26.254)			
Toplam kapsamlı gelir												8.116				22.083	30.199	7.332	37.531
Net dönem karı																22.083	22.083	4.842	26.925
Diğer kapsamlı gelir												8.116					8.116	2.490	10.606
<i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>																			
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler																			
Bağlı ortaklıklarla kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü																		(1.101)	(1.101)
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/azalış																			
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	30	250.000	85.986	-	(10.737)	955	2.380	14.416	-	-	-	8.561	-	6.944	190.092	22.083	570.680	160.288	730.968
CARİ 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																			
Geçmiş yıllar kar/(zararları)na transfer								(22.571)						308	54.300	(32.037)			
Yasal yedeklere transfer								(22.571)							54.608	(32.037)			
Toplam kapsamlı gelir										2.907		(9.970)		308		40.752	33.689	10.097	43.786
Net dönem karı																40.752	40.752	10.724	51.476
Diğer kapsamlı gelir										2.907		(9.970)					(7.063)	(627)	(7.690)
<i>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ortaklarla gerçekleştirilen işlemler</i>																			
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler																			
Bağlı ortaklıklarla kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü																		(500)	(500)
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/azalış																			
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	30	250.000	85.986	-	(10.737)	955	2.380	2.999	-	2.907	-	3.082	-	7.252	244.392	40.752	629.968	177.549	807.517

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOSU
(Birim - Bin Türk Lirası (Bin TL))

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		448.722	424.008
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri		4.399	109
- Holding Faaliyetlerinden Nakit Girişleri	31	-	109
- Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Nakit Girişleri	31	4.399	-
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri		264.256	307.010
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alınan Faizler	31	240.848	282.836
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Hizmet Gelirleri	31	23.408	24.174
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmeler İle İlgili Nakit Girişleri		179.086	115.585
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıkların Alınmasına İlişkin Nakit Girişleri	47	7.538	7.946
- Alım Satım Amaçlı Türev Araçlardan Nakit Girişleri	47	171.548	107.639
- İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri		981	1.304
- Önceki Yıllarda Aktiften Silinen Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklardan Tahsilatlar	31	981	1.304
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(351.077)	(449.076)
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler		(33.848)	(27.315)
- Holding Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları	31	(385)	-
- Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları	31	(3.757)	-
- Personel Dışı Genel Yönetim Giderleri	33	(29.706)	(27.315)
- Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Çıkışları		(133.535)	(178.007)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ödenen Faizler	31	(130.393)	(174.826)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Hizmet Giderleri	31	(3.142)	(3.181)
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmelerle İlgili Nakit Çıkışları		(117.056)	(180.510)
- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıkların Satılmasına İlişkin Nakit Çıkışları	47	(7.306)	(4.380)
- Alım Satım Amaçlı Türev Araçlardan Nakit Çıkışları	47	(109.750)	(176.130)
- Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	27	(66.638)	(63.244)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		97.645	(25.068)
Alınan Faiz		8	1
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Sermaye Piyasası İşlemleri Karı, net	31	4.516	4.940
Vergi Ödemeleri/İadeleri	40	(8.580)	(12.048)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(6.615)	(1.156)
Operasyonel Aktif ve Pasiflerdeki Değişimler		(298.218)	(107.754)
- Zorunlu Karşılıklardaki (Artış) / Azalış	8	(45.262)	13.269
- Krediler ve Avanslardaki Net (Artış) / Azalış	8	(87.958)	(119.424)
- Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) / Azalış	8	9.364	13.372
- Finansal Kiralama Alacaklarındaki Net (Artış) / Azalış	8	5.055	10.089
- Diğer Varlıklardaki Net (Artış) / Azalış	29	(22.649)	(12.425)
- Bankalar Mevduatındaki Net Artış / (Azalış)	8	(2.622)	80.065
- Müşteri Mevduatlarındaki Net Artış / (Azalış)	8	(478.155)	(99.352)
- Para Piyasası İşlemlerinden Borçlardaki Net Artış / (Azalış)	8	304.503	(65.244)
- Müstakriz Fonlarındaki Net Artış / (Azalış)	8	5.106	(226)
- Faktoring Borçlarındaki Net Artış / (Azalış)	8	94	(29)
- Finansal Kiralama Faaliyetlerinden Borçlardaki Net Artış / (Azalış)	8	(32)	(147)
- Diğer Yükümlülüklerdeki Net Artış / (Azalış)	29	14.338	72.298
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(34.835)	42.375
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Sözleşmelere İlişkin Nakit Girişleri		-	37
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		68.048	265.649
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Satılmasına İlişkin Nakit Girişleri	47	68.048	265.649
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(134.688)	(197.054)
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Alınmasına İlişkin Nakit Çıkışları	47	(134.688)	(197.054)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		132.895	7.263
- Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	39	7.562	6.112
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	125.333	1.151
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(97.995)	(33.547)
- Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	39	(3.232)	(2.901)
- Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(93.997)	(30.275)
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(766)	(371)
Alınan Temettümler		-	27
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(3.095)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		247.745	21.374
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		627.394	341.095
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(378.235)	(318.560)
Ödenen Temettümler		(500)	(1.101)
- Bağlı Ortaklıklarca Ana Ortaklık Dışı Paylara Ödenen Temettümler		(500)	(1.101)
Ödenen Faiz		(906)	(45)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(8)	(15)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.666	(77.336)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(57.985)	72.607
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(56.319)	(4.729)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	379.133	297.107
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	322.814	292.378

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tablonun tamamlayıcı parçalarıdır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 11 Kasım 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklardan Tekstil Bankası A.Ş.’nin %23,46 (31 Aralık 2012: %23,46) ve GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin %45,54 (31 Aralık 2012: %45,54) oranındaki hisseleri halka açıktır.

Şirket’in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 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	

31 Aralık 2012 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	

(*) 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 ve 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 HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Tekstil Bankası A.Ş.	Türkiye	TEKST	Bankacılık	76,52	76,52
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	Türkiye	-	Bankacılık	100,00	100,00
GSD Dış Ticaret A.Ş. (1)	Türkiye	-	Denizcilik	100,00	100,00
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	Türkiye	GSDDE	Denizcilik	54,45	54,45
Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Türkiye	-	Menkul Kıymet Aracılık Hizmetleri	76,50	76,50
Tekstil Faktoring A.Ş. (3)	Türkiye	-	Faktoring	89,09	89,09
Dodo Maritime Ltd. (2)	Malta	-	Denizcilik	54,45	-
Cano Maritime Ltd. (2)	Malta	-	Denizcilik	54,45	-

(1) 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, 31.12.2012 tarihi itibarıyla sona ermiş olup; GSD Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu, yeni faaliyet alanı olarak öncelikle gemi yatırımı yapmak üzere çalışmalara başlanmasını 31.12.2012 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 Dış Ticaret A.Ş.'nin 2013 yılında asıl fiili faaliyet konusu, aracılı ihracat faaliyeti 31.12.2012 tarihi itibarıyla sona erdiğinden ve yeni faaliyet konusunu yürütmek üzere kullanacağı gemilerin yapım sözleşmeleri 2013 yılında imzalanıp yürürlüğe girdiğinden denizciliktir.

(2) Tekstil Finansal Kiralama A.Ş., 27 Mayıs 2011 tarihindeki başvurusu üzerine, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na finansal kiralama faaliyet izin belgesinin iptal edildiği 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 yapacağı 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 yılında finansal kiralama alacaklarının aktiflere oranının iyice azalması ve siparişi verilen gemilerin teslim alınmasından dolayı denizciliktir.

(3) Tekstil Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 13 Kasım 2012 tarihinde toplanan Olağanüstü Genel Kurulu, şirket unvanının "Tekstil Faktoring Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesini kararlaştırmıştır. Söz konusu unvan değişikliği, 15 Kasım 2012 tarihinde ticaret siciline tescillenmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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)

Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
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
Hako Maritime Ltd. (1)	Malta	Denizcilik	100,00	-
Zeyno Maritime Ltd. (1)	Malta	Denizcilik	100,00	-

(1) 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.

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.

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'nca 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide ara dönem finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun ve özet olarak hazırlamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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 (KGK) 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. Grup’un, Cano Maritime Limited ve Dodo Maritime Limited dışındaki konsolide bağlı ortaklıklarının işleyiş temelli (fonksiyonel) para birimi TL’dir. Cano Maritime Limited ve Dodo Maritime Limited’in işleyiş temelli (fonksiyonel) para birimi 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Şirket'in finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

(a) Şirket doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya

(b) %50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını şirketin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse

ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten, kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2013 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 EYLÜL 2013 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 Eylül 2012	2,3085	1,7847
31 Aralık 2012	2,3517	1,7826
30 Eylül 2013	2,7484	2,0342

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 ile Dodo 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 ile Dodo 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 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 Eylül 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloları, bir önceki dönem (31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl) ve bir önceki ara dönem (1 Ocak – 30 Eylül 2012) ile, aşağıda ayrıntılandırılan yeniden sınıflamalar yapılarak, tutarlı bir şekilde hazırlanmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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)

31 Aralık 2012 ve 30 Eylül 2012 tarihli konsolide mali tablolardaki yeniden sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca, Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal durum tablosunda (bilanço) ve 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait kar veya zarar tablosunda yapılan yeniden sınıflamalar aşağıda verilmektedir.

31 Aralık 2012 Finansal Durum Tablosu Yeniden Sınıflamaları

Eski Sınıflama Kalemi	Yeni Sınıflama Kalemi	31.12.2012 Eski Kalemdeki Yeniden Sınıflama Borç/ (Alacak)	31.12.2012 Yeni Kalemdeki Yeniden Sınıflama Borç/ (Alacak)
Diğer Dönen Varlıklar	Diğer Alacaklar	(90.978)	90.978
Takas Hesabı	Takas Hesabı	(45.722)	45.722
Verilen Teminatlar	Verilen Teminatlar	(8.411)	8.411
Diğer Dönen Varlıklar	Diğer Alacaklar	(36.845)	36.845
Diğer Dönen Varlıklar	Peşin Ödenmiş Giderler – Dönen Varlıklar	(1.450)	1.418
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	(1.450)	1.418
Diğer Duran Varlıklar	Peşin Ödenmiş Giderler – Duran Varlıklar	(28.400)	28.432
Duran Varlık Alımı İçin Verilen Avanslar	Duran Varlık Alımı İçin Verilen Avanslar	(27.674)	27.674
Uzun Vadeli Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	Uzun Vadeli Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	(726)	758
Diğer Dönen Varlıklar	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	(433)	433
Peşin Ödenmiş Kurumlar Vergisi	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	(433)	433
Diğer Dönen Varlıklar	Diğer Alacaklar	(1.057)	1.057
Yatırım Fonları İçin Yapılan Ödemeler	Yatırım Fonları İçin Yapılan Ödemeler	(694)	694
Kredi Kartları ve Banka Kartları ile İlgili Alacaklar	Kredi Kartları ve Banka Kartları ile İlgili Alacaklar	(363)	363
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Diğer Borçlar – Kısa Vadeli Yükümlülükler	95.735	(95.735)
Ödeme Emirleri	Ödeme Emirleri	77.107	(77.107)
Kurumlar Vergisi Hariç Ödenecek Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler	Kurumlar Vergisi Hariç Ödenecek Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler	7.746	(7.746)
Kredi Kartlarıyla İlgili Üye İşyerlerine Borçlar	Kredi Kartlarıyla İlgili Üye İşyerlerine Borçlar	6.411	(6.411)
Karşılıklı Blokajlanan Banka Çekleri & Diğer Bloke Paralar	Karşılıklı Blokajlanan Banka Çekleri & Diğer Bloke Paralar	1.550	(1.550)
Diğer Yükümlülükler	Diğer Borçlar	2.921	(2.921)
Ticari Borçlar	Ertelenmiş Gelirler – Kısa Vadeli Yükümlülükler	207	(207)
Diğer Ticari Borçlar	Faktoring Faaliyetine İlişkin Ertelenmiş Gelirler	207	(207)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Ertelenmiş Gelirler – Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.665	(4.061)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Nakdi ve Gayri Nakdi Kredi Komisyonlarına İlişkin Ertelenmiş Gelirler	4.665	(4.061)
	Ertelenmiş Gelirler – Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	(604)
	Nakdi ve Gayri Nakdi Kredi Komisyonlarına İlişkin Ertelenmiş Gelirler	-	(604)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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)

31 Aralık 2012 ve 30 Eylül 2012 tarihli konsolide mali tablolardaki yeniden sınıflamalar (devamı)

30 Eylül 2012 Gelir Tablosu Yeniden Sınıflamaları

Eski Sınıflama Kalemi	Yeni Sınıflama Kalemi	30.09.2012 Eski Kalemdeki Yeniden Sınıflama Borç/ (Alacak)	30.09.2012 Yeni Kalemdeki Yeniden Sınıflama Borç/ (Alacak)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/(Giderler), net	 Holding Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	109	(109)
Konsolidasyon Kapsamı Dışındaki İştirak Temettü Geliri	Konsolidasyon Kapsamı Dışındaki İştirak Temettü Geliri	109	(109)
Kambiyo Karı/(Zararı), net	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	850	(850)
Diğer Kambiyo Karı/(Zararı), net	Gemi Avansı Kur Farkı Geliri	850	(850)
Kambiyo Karı/(Zararı), net	Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(952)	(952)
Diğer Kambiyo Karı/(Zararı), net	Gemi Avansı Kur Farkı Gideri	(952)	952
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1	(1)
Bankalardan alınan faizler	Bankalardan alınan faizler	1	(1)
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	Finansman Giderleri (-)	(45)	45
Kullanılan kredilere verilen faizler	Kullanılan kredilere verilen faizler	(45)	45
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler,Giderler, net	Finansman Giderleri (-)	(15)	15
Diğer (giderler)/gelirler	Diğer finansman giderleri (-)	(15)	15
Diğer Faaliyet Gelirleri	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2,678	(2,678)
Sabit kıymet çıkış karı	Sabit kıymet çıkış karı	2,678	(2,678)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/(Giderler), net	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	(27)
Konsolidasyon Kapsamı Dışındaki İştirak Temettü Geliri	Konsolidasyon Kapsamı Dışındaki İştirak Temettü Geliri	27	(27)
Diğer Faaliyet Gelirleri	Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(299)	299
Duran Varlık Değer Düşüklüğü Karşılığı	Duran Varlık Değer Düşüklüğü Karşılığı	(213)	213
Sabit kıymet çıkış zararı	Sabit kıymet çıkış zararı	(86)	86
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/(Giderler), net	Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/Giderleri,net	1,304	(1,304)
Önceki yıllarda aktiften silinen finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardan tahsilatlar	Önceki yıllarda aktiften silinen finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardan tahsilatlar	1,304	(1,304)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/(Giderler), net	Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/Giderleri,net	(2,456)	2,456
TMSF Primi Gideri	TMSF Primi Gideri	(1.709)	1.709
Bankalar Birliği Masraf Payı	Bankalar Birliği Masraf Payı	(83)	83
BDDK Katılım Payı	BDDK Katılım Payı	(418)	418
Ödenen kredi kartı puan gideri	Ödenen kredi kartı puan gideri	(246)	246
Diğer Faaliyet Giderleri	Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(4)	4
Diğer Giderler	İştirak çıkış zararı	(4)	4
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler,Giderler, net	Sermaye Piyasası İşlem Karı/(Zararı), net	216	(216)
Diğer Gelirler,Giderler, net	Menkul değerler değerlendirme karı	216	(216)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/(Giderler), net	Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/Giderleri,net	357	(357)
Diğer Gelirler,Giderler, net	Finans sektörü faaliyetlerine ilişkin dava karşılık (gideri)/geliri	(463)	463
Diğer Gelirler,Giderler, net	Diğer (giderler)/gelirler	820	(820)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler,Giderler, net	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	216	(216)
Diğer Gelirler,Giderler, net	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	216	(216)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarının dipnotlarıyla ilgili bölümlerde detaylı olarak açıklanmıştır.

30 Eylül 2013 Tarihi İtibarıyla Yeni ve Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar ile Varolan Standartlar ve Yorumlarda Yapılan Değişiklikler

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan ve KGK tarafından yayımlanan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

30 Eylül 2013 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 2012 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.

MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan ve TMSK tarafından yayımlanan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır. Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide ara dönem özet finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, yukarıda özetlenen 1 Ocak 2013 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında, Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarının dipnotlarında detaylı olarak açıklanan muhasebe tahminlerinde bir değişiklik veya muhasebe hatası düzeltmesi olmamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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. 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 ayrılıp konsolide kar veya zarara yansıtılır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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.

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.

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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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)

(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, alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içerecek şekilde, 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 temettüleri ise temettü gelirlerine kaydedilir.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları, alım satım amaçlı finansal varlıklar ve türev 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 satım 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.

(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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Çıkarılması (devamı)

(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 değerlendirilme karları hesabı altında izlenir.

Satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen faiz, faiz gelirlerine; alınan temettüler 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.

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 Kullandırılan Krediler ve Avanslar

Grup’un kendi kaynaklarından kredi kullanıcısına kaynak yaratması şeklinde kullandırılan 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kredi ve Finansal Kiralama Alacakları Değer Düşüklüğü Karşılığı (devamı)

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 azalır, serbest kalan karşılık miktarı karşılık gideri hesabında alacaklandırılır. Serbest kalan karşılık gelir olarak nitelendirilir ve kalan karşılık tutarı yeniden değerlendirilir.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama (Kiraya Veren Taraf Olarak)

Grup, finansal kiralamaya konu olan aktifi bu işleme konu olan yatırıma eşit değerinde 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

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

Borçlanma maliyetleri oluştuğu zaman 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.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

(i) 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 iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve zararlar konsolide kar veya zarara yansıtılmıştır.

(ii) 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 bulundurularak hesaplanır.

Borçlarla ilgili yükümlülükler gerçekleştikçe, 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.

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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerler 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

Bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin bilgiler, Not 1 Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu notunun "Şirket ve Konsolide Edilen Grup Şirketlerinin Faaliyetleri" ve "Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar" kısmında açıklanmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 (01.01.2013-30.09.2013)	(1) Banka	(1) (2) Denizcilik	Faktoring	Holding	Bölüm- lerarası elemeler	Grup
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
Holding Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	1.577	(1.577)	-
Holding Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	(1.947)	1.562	(385)
Holding Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	-	-	-	(370)	(15)	(385)
Denizcilik Sektörü Gelirleri	-	4.399	-	-	-	4.399
Denizcilik Sektörü Giderleri	-	(5.618)	-	-	-	(5.618)
Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	-	(1.219)	-	-	-	(1.219)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	-	(1.219)	-	(370)	(15)	(1.604)
Faiz Gelirleri	226.231	397	17.333	-	(834)	243.127
Hizmet Gelirleri	25.217	-	-	-	(536)	24.681
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	251.448	397	17.333	-	(1.370)	267.808
Faiz Giderleri (-)	(123.154)	-	(7.743)	-	833	(130.064)
Hizmet Giderleri (-)	(3.215)	-	(256)	-	329	(3.142)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(126.369)	-	(7.999)	-	1.162	(133.206)
Finans Sektörü Faal.Karş.(Gid.)/Gel.,net	(32.072)	(182)	(99)	-	-	(32.353)
Kambiyo Karı/(Zararı), net	2.914	569	69	-	17	3.569
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı, net	5.447	-	-	-	-	5.447
Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/Giderleri,net	(1.558)	57	172	-	(34)	(1.363)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	99.810	841	9.476	-	(225)	109.902
BRÜT KAR	99.810	(378)	9.476	(370)	(240)	108.298
Genel Yönetim Giderleri (-)	(86.824)	(3.934)	(5.716)	(2.622)	202	(98.894)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	62	8.046	550	128	(991)	7.795
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(2.166)	-	(1)	495	(1.672)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	13.048	1.568	4.310	(2.865)	(534)	15.527
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	49.941	10	3	-	-	49.954
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(3.438)	-	-	-	-	(3.438)
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	59.551	1.578	4.313	(2.865)	(534)	62.043
Finansman Giderleri (-)	-	(4.805)	-	(7)	534	(4.278)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	59.551	(3.227)	4.313	(2.872)	-	57.765
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(5.093)	(247)	(949)	-	-	(6.289)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(5.278)	(92)	(961)	-	-	(6.331)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	185	(155)	12	-	-	42
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	54.458	(3.474)	3.364	(2.872)	-	51.476
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	54.458	(3.474)	3.364	(2.872)	-	51.476
Dönem Karının Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	12.149	(1.785)	362	-	(2)	10.724
Ana Ortaklık Payları	42.309	(1.689)	3.002	(2.872)	2	40.752
Diğer Kapsamlı Gelirler						
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(13.029)	5.339	-	-	-	(7.690)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	5.339	-	-	-	5.339
SHFV Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	(13.029)	-	-	-	-	(13.029)
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)	(13.029)	5.339	-	-	-	(7.690)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	41.429	1.865	3.364	(2.872)	-	43.786
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	9.090	647	362	-	(2)	10.097
Ana Ortaklık Payları	32.339	1.218	3.002	(2.872)	2	33.689
KONSOLİDE BİLANÇO (30.09.2013)						
TOPLAM VARLIKLAR	3.819.280	141.190	154.225	3.142	(9.408)	4.108.429
TOPLAM KAYNAKLAR	3.116.994	66.835	125.286	1.205	(9.408)	3.300.912

(1) Denizcilik segmenti, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin, bankacılık segmenti ise Tekstil Bankası A.Ş. ve GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin ilgili tutarlarının birleştirilmesiyle oluşturulmuştur.

(2) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2013 yılında asıl fiili faaliyet konusu denizcilik olup, azaltarak sürdürdüğü fiili faaliyet konusu olan finansal kiralama 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 EYLÜL 2013 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 2012-30 Eylül 2012 ara dönemi, bilanço kalemleri 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla:

KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (01.01.2012-30.09.2012)	Banka	Finansal Kiralama	Factoring	Aracılı Dış Ticaret	Holding	Bölüm- lerarası elemeler	Grup
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER							
Holding Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-	1.517	(1.408)	109
Holding Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	(1.395)	1.395	-
Holding Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	-	-	-	-	122	(13)	109
Denizcilik Sektörü Gelirleri	-	-	-	-	-	-	-
Denizcilik Sektörü Giderleri	-	-	-	-	-	-	-
Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)	-	-	-	-	122	(13)	109
Faiz Gelirleri	267.887	2.881	31.397	1.990	-	(10.225)	293.930
Hizmet Gelirleri	19.708	-	-	1.535	-	(679)	20.564
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	287.595	2.881	31.397	3.525	-	(10.904)	314.494
Faiz Giderleri (-)	(161.136)	(76)	(18.234)	(1.132)	-	10.102	(170.476)
Hizmet Giderleri (-)	(3.262)	-	(193)	(170)	-	444	(3.181)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(164.398)	(76)	(18.427)	(1.302)	-	10.546	(173.657)
Finans Sektörü Faal.Karş.(Gid.)/Gel.,net	(24.483)	(184)	(191)	-	-	-	(24.858)
Kambiyo Karı/(Zararı), net	2.701	663	207	703	-	-	4.274
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı, net	9.261	86	-	-	-	-	9.347
Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/Giderleri,net	(1.108)	(10)	302	(85)	-	77	(824)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)	109.568	3.360	13.288	2.841	-	(281)	128.776
BRÜT KAR	109.568	3.360	13.288	2.841	122	(294)	128.885
Genel Yönetim Giderleri (-)	(85.663)	(2.134)	(4.926)	(1.753)	(2.531)	170	(96.837)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	850	-	207	95	(85)	1.067
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(952)	-	-	-	-	(952)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	23.905	1.124	8.362	1.295	(2.314)	(209)	32.163
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.678	27	-	-	-	-	2.705
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(303)	-	-	-	-	-	(303)
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	26.280	1.151	8.362	1.295	(2.314)	(209)	34.565
Finansman Gelirleri	-	-	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	-	-	-	-	(269)	209	(60)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	26.280	1.151	8.362	1.295	(2.583)	-	34.505
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(5.161)	(211)	(1.945)	(263)	-	-	(7.580)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	(4.540)	-	(1.999)	(245)	-	-	(6.784)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(621)	(211)	54	(18)	-	-	(796)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	21.119	940	6.417	1.032	(2.583)	-	26.925
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	21.119	940	6.417	1.032	(2.583)	-	26.925
Dönem Karının Dağılımı							
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.719	430	700	-	-	(7)	4.842
Ana Ortaklık Payları	17.400	510	5.717	1.032	(2.583)	7	22.083
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER							
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	10.606	-	-	-	-	-	10.606
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-	-	-	-
SHFV Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	10.606	-	-	-	-	-	10.606
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	10.606	-	-	-	-	-	10.606
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	31.725	940	6.417	1.032	(2.583)	-	37.531
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı							
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	6.209	430	700	-	-	(7)	7.332
Ana Ortaklık Payları	25.516	510	5.717	1.032	(2.583)	7	30.199
KONSOLİDE BİLANÇO (31.12.2012)							
TOPLAM VARLIKLAR	3.759.832	63.153	164.027	19.496	1.734	(35.879)	3.972.363
TOPLAM KAYNAKLAR	3.098.975	1.037	133.452	9.221	1.326	(35.879)	3.208.132

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
İlişkili Şirketler		Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi Olduğu Diğer Şirketler	İlişkili Şirketler		Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi Olduğu Diğer Şirketler
GSD Grubu	Delta Grubu			GSD Grubu	Delta Grubu		
Verilen nakdi krediler	-	5	1.865	146	-	3	169
Verilen Gayrinakdi Krediler	-	-	-	2	-	8	-
Alınan Mevduat	131	1.536	30.375	12.319	147	694	12.232
Alınan Müstakriz Fonu	-	-	1	-	-	-	-
Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	365	-	-	7.000

30 Eylül 2013				30 Eylül 2012			
İlişkili Şirketler		Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi Olduğu Diğer Şirketler	İlişkili Şirketler		Ortaklar	Kilit Yöneticiler ve Kilit Yöneticilerin İştirakleri veya Kilit Yöneticisi Olduğu Diğer Şirketler
GSD Grubu	Delta Grubu			GSD Grubu	Delta Grubu		
Faiz geliri	-	-	57	-	-	-	-
Faiz gideri	8	245	392	496	17	100	721
Nakit kar payı geliri	-	-	-	136	-	-	-
Kira gideri	-	-	2.010	140	-	38	413
Komisyon geliri	-	-	1	-	-	-	-
Bağış gideri	60	-	-	-	-	-	-

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; nakit kar payı geliri Grup şirketlerince GSD Reklam ve Halkla İlişkiler Hizmetleri A.Ş.'den elde edilen nakit karpayı gelirinden oluşmaktadır. Yukarıdaki tabloda nakdi krediler, gayrinakdi krediler, mevduat-müstakriz fonu, türev finansal araçlar, faiz geliri, faiz gideri ve komisyon geliri 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 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve yardımcılara sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 9.762 TL'dir (30 Eylül 2012: 7.794 TL).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Şüpheli dış ticaret alacakları	1.981	1.981
Dış ticaret alacakları	3	14
Denizcilik faaliyetlerinden ticari alacaklar	1.081	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(1.981)	(1.981)
Toplam	1.084	14

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı karşılık tutarı	1.981	2.002
Dönem içinde ayrılan şüpheli alacak karşılığı	-	-
Tahsilat	-	(21)
Dönem içinde ayrılan/(geri çevrilen) net karşılık	-	(21)
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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Denizcilik faaliyetlerinden ticari borçlar	4.890	-
Aracılı ihracat borçları	1.944	8.724
Satıcılar	376	239
Toplam	7.210	8.963

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 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013					
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli
Kurumsal krediler	1.711.938	564.914	142.832	5,50-33,86	1,75-9,40	3,60-10,40
Tüketici kredileri	295.674	9.396	5.331	5,03-25,49	7,44	5,03-9,00
Kredi kartları	35.582	425	-	15,00-34,00	-	-
Toplam	2.043.194	574.735	148.163			
Takipteki krediler	186.104	-	-	-	-	-
Muhtemel kredi zararları karşılığı	(157.916)	-	-	-	-	-
Toplam	2.071.382	574.735	148.163			

	31 Aralık 2012					
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli	TL	Yabancı Para	Döviz Endeksli
Kurumsal krediler	1.574.053	581.173	208.535	7,90-33,85	2,75-15,50	4,76-12,99
Tüketici kredileri	305.833	10.439	7.593	4,41-25,49	7,44	4,91-9,77
Kredi kartları	35.098	474	-	15,00-34,00	-	-
Toplam	1.914.984	592.086	216.128			
Takipteki krediler	145.426	-	-	-	-	-
Muhtemel kredi zararları karşılığı	(127.993)	-	-	-	-	-
Toplam	1.932.417	592.086	216.128			

Muhtemel kredi zararları karşılığı hareket tablosu:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı karşılık tutarı	127.993	95.793
Tahsilat	(6.278)	(4.874)
Dönem içinde ayrılan muhtemel zararlar karşılığı	36.363	37.160
Dönem içinde ayrılan net karşılık	30.085	32.286
Dönem içinde aktiften silinen krediler	(162)	(86)
Dönem sonu karşılık tutarı	157.916	127.993

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, kredi ve avansların 925.561 TL (31 Aralık 2012: 1.054.451 TL) tutarındaki kısmı değişken faizli, geri kalan kısmı sabit faizlidir.

Grup, takipteki krediler için faiz tahakkuk ettirmemektedir. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, faiz tahakkuk ettirilmemiş kredi tutarı 186.104 TL'dir (31 Aralık 2012: 145.426 TL).

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013					
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para
Faktoring alacakları	152.362	405	515	7,70-25,00	6,50-8,00	6,65
Şüpheli faktoring alacakları	3.287	-	-	-	-	-
Toplam faktoring alacakları	155.649	405	515			
Eksi: Şüpheli faktoring alacakları karşılığı	(3.284)	-	-	-	-	-
Net faktoring alacakları	152.365	405	515			
Faktoring borçları	329	-	64			

	31 Aralık 2012					
	Tutar			Faiz oranı (%)		
	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para	TL	Döviz Endeksli	Yabancı Para
Faktoring alacakları	158.756	1.512	2.413	10,00-30,00	7,50-10,00	5,95-6,65
Şüpheli faktoring alacakları	3.936	-	-	-	-	-
Toplam faktoring alacakları	162.692	1.512	2.413			
Eksi: Şüpheli faktoring alacakları karşılığı	(3.185)	-	-	-	-	-
Net faktoring alacakları	159.507	1.512	2.413			
Faktoring borçları	272	-	27			

Şüpheli faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı karşılık tutarı	3.185	2.584
Tahsilat	(388)	(153)
Dönem içinde ayrılan karşılık	487	754
Dönem içinde ayrılan net karşılık	99	601
Dönem içinde aktiften silinen faktoring alacakları	-	-
Dönem sonu karşılık tutarı	3.284	3.185

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 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	215	441
1 yıldan kısa finansal kiralama alacakları	2.958	7.296
1-5 yıl arası finansal kiralama alacakları	396	1.347
Şüpheli finansal kiralama alacakları	3.187	3.005
Finansal kiralama alacakları, brüt	6.756	12.089
Eksi: Kazanılmamış faiz geliri	(394)	(672)
Eksi: Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığı	(3.187)	(3.005)
Finansal kiralama alacakları, net	3.175	8.412

Net finansal kiralama alacaklarının vade dağılımı:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
1 yıldan kısa	2.790	7.118
1-5 yıl arası	385	1.294
Finansal kiralama alacakları, net	3.175	8.412

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama sözleşmeleri sabit faizli olup, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının etkin faiz oranı ABD Doları için %6,31, Avro için %6,07 ve TL için %10,26'dır (31 Aralık 2012: ABD Doları için %6,35, Avro için %5,75 ve TL için %10,58'dir).

Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığı hareket tablosu:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı karşılık tutarı	3.005	2.812
Dönem içinde ayrılan şüpheli alacaklar karşılığı	231	223
Tahsilat	(49)	(30)
Dönem içinde ayrılan net karşılık	182	193
Dönem içinde aktiften silinen finansal kiralama alacakları	-	-
Dönem sonu karşılık tutarı	3.187	3.005

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 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	Tutar		Faiz Oranı (%)		Tutar		Faiz Oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Kısa vadeli	137.726	401.914			148.871	211.732		
Sabit faiz	137.726	401.914	4,75-9,75	1,49-5,50	148.871	190.889	5,50-8,80	0,20-4,18
Değişken faiz	-	-	-	-	-	20.843	-	1,86-3,08
Orta/Uzun vadeli	16.953	5.559			5.302	7.897		
Sabit faiz	16.953	5.559	5,25-8,75	2,29-4,50	5.302	4.063	7,75-9,25	2,74-4,29
Değişken faiz	-	-	-	-	-	3.834	-	1,03-4,18
Toplam	154.679	407.473			154.173	219.629		

Orta ve uzun vadeli kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Sabit faizli	Değişken faizli	Sabit faizli	Değişken faizli
1 yıla kadar	14.273	-	6.507	3.834
2 yıla kadar	8.239	-	2.858	-
Toplam	22.512	-	9.365	3.834

b) Bankalar mevduatı

	30 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Vadesiz	6	-	-	-	5	-	-	-
Vadeli	-	51.056	-	2,00	-	53.530	-	2,35
Toplam	6	51.056			5	53.530		

c) Müşteri mevduatı

	30 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Tasarruf								
Vadesiz	11.456	13.731	-	-	12.445	16.405	-	-
Vadeli	797.002	538.107	2,00-10,25	0,03-3,90	959.115	548.775	1,00-10,75	0,03-4,50
Toplam	808.458	551.838			971.560	565.180		
Ticari ve diğer								
Vadesiz	88.944	39.737	-	-	84.491	138.780	-	-
Vadeli	335.633	326.025	2,00-10,25	0,03-3,89	434.320	436.126	1,00-10,75	0,03-4,00
Toplam	424.577	365.762			518.811	574.906		
Toplam	1.233.035	917.600			1.490.371	1.140.086		

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar								
Müşterilerden	281.574	-	3,50-6,91	-	11.156	-	4,86-5,25	-
Bankalardan	33.925	-	4,50	-	-	-	-	-
Toplam	315.499	-			11.156	-		
Bankalararası para piyasasından alınan borçlar	160	-	-	-	-	-	-	-
Toplam para piyasası işlemlerinden borçlar	315.659	-			-	-		

e) Müstakriz fonları

	30 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Vadesiz	2.336	2	-	-	2.046	1	-	-
Vadeli	3.148	2.126	8,15	2,50-3,00	-	407	-	3,25
Toplam	5.484	2.128			2.046	408		

f) Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar

Kısa vadeli finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Finansal kiralama kapsamında alınan avanslar	446	434
Finansal kiralama konusu mala ilişkin borçlar	68	112
Toplam	514	546

g) Çıkarılmış Menkul Kıymetler

	30 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	Tutar		Faiz oranı (%)		Tutar		Faiz oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Finansman bonusu	9.916	-	6,14	-	-	-	-	-
Toplam	9.916	-			-	-		

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.

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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Takas hesabı (*)	62.116	45.722
İcra dairesine yatırılan gayrimenkul alış bedeli	30.811	30.811
Verilen depozito ve teminatlar	16.988	8.411
İade alınacak KDV	898	7.606
Kredi kartları ve banka kartları ile ilgili alacaklar	546	363
Yatırım fonları için yapılan ödemeler	266	694
Diğer	4.355	6.034
Toplam	115.980	99.641

(*) 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Verilen depozito ve teminatlar	1	-
Toplam	1	-

Diğer alacaklardaki verilen teminatlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kredi bağlantılı özel sektör tahvilleri için verilen faiz getirili nakit teminat	12.641	-
Türev işlemler için verilen faiz getirili nakit teminat	3.100	3.570
Diğer verilen teminat	1.248	4.841
Toplam	16.989	8.411

Diğer Borçlar, kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ödeme emirleri	89.983	77.107
Kurumlar vergisi hariç ödenecek vergi ve diğer yasal yükümlülükler	7.897	7.746
Kredi kartlarıyla ilgili üye işyerlerine borçlar	6.931	6.411
Karşılığı blokajlanan banka çekleri & diğer bloke paralar	2.514	1.550
Diğer	4.819	2.921
Toplam	112.144	95.735

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 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

10. STOKLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gemi madeni yağı	242	-
Toplam	242	-

11. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler, dönen varlıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	6.158	1.418
Toplam	6.158	1.418

Peşin ödenmiş giderler, duran varlıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Duran varlık alımı için verilen avanslar (*)	19.810	27.674
Uzun vadeli diğer peşin ödenmiş giderler	925	758
Toplam	20.735	28.432

(*) 31 Aralık 2012 itibarıyla GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve 30 Eylül 2013 itibarıyla GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin gemi yapım siparişlerine ilişkin verdiği avanslardan oluşmaktadır.

Ertelenmiş gelirler, kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Nakdi ve gayri nakdi kredi komisyonlarına ilişkin ertelenmiş gelirler	3.392	4.061
Gemi kiralarna ilişkin ertelenmiş gelirler	170	-
Faktoring faaliyetine ilişkin ertelenmiş gelirler	137	207
Toplam	3.699	4.268

Ertelenmiş gelirler, uzun vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Nakdi ve gayri nakdi kredi komisyonlarına ilişkin ertelenmiş gelirler	-	604
Toplam	-	604

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	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
İktisap edilenler	-	649	167	105.784	97	106.697
Elden çıkarılanlar (**)	(78.000)	(30)	-	-	(40)	(78.070)
Dönem amortisman gideri	(147)	(930)	(208)	(1.861)	(37)	(3.183)
30 Eylül 2013, net defter değeri	10.782	4.835	654	103.923	132	120.326
30 Eylül 2013						
Maliyet	9.633	32.032	6.563	105.784	420	154.432
Yeniden değerlendirme (*)	4.125	-	-	-	-	4.125
Birikmiş değer düşüklüğü karşılığı	-	-	-	-	-	-
Birikmiş amortisman	(2.976)	(27.197)	(5.909)	(1.861)	(288)	(38.231)
30 Eylül 2013, net defter değeri	10.782	4.835	654	103.923	132	120.326

	Binalar	Ofis ve Araç Donanımları	Özel Maliyetler	Kara Taşıtları	Toplam
1 Ocak 2012, net defter değeri	75.439	4.382	735	166	80.722
İktisap edilenler	-	2.389	331	-	2.720
Elden çıkarılanlar	(390)	(83)	(4)	-	(477)
Yeniden değerlendirme (*)	15.344	-	-	-	15.344
Dönem amortisman gideri	(1.464)	(1.542)	(367)	(54)	(3.427)
31 Aralık 2012, net defter değeri	88.929	5.146	695	112	94.882
31 Aralık 2012					
Maliyet	72.584	33.498	6.396	792	113.270
Yeniden değerlendirme (*)	35.175	-	-	-	35.175
Birikmiş değer düşüklüğü karşılığı	-	-	-	-	-
Birikmiş amortisman	(18.830)	(28.352)	(5.701)	(680)	(53.563)
31 Aralık 2012, net defter değeri	88.929	5.146	695	112	94.882

(*) Tekstil Bankası A.Ş.'nin Maddi Duran Varlıklar kalemi içinde sınıflanan taşınan değeri 10.773 TL olan binaları, ekspertiz raporlarına göre yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır (31 Aralık 2012: 88.920 TL). Tekstil Bankası A.Ş.'nin İstanbul Avcılar Şubesi binası 2012 yılı Mart ayında ve İstanbul Maslak'taki Genel Müdürlük Binası 2013 yılı Eylül ayında satılmıştır. En son yeniden değerlendirme 31 Aralık 2012 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.

Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	-	700
Dönem içinde çıkışlar dolayısıyla geri çevrilen değer düşüklüğü karşılığı	-	(700)
Dönem içinde ayrılan/(geri çevrilen) değer düşüklüğü karşılığı	-	-
Dönem sonu	-	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Patentler ve Lisanslar	
1 Ocak 2013, net defter değeri	1.748
İktisap edilenler	766
Elden çıkarılanlar	-
Dönem itfa payları	(372)
30 Eylül 2013, net defter değeri	2.142
30 Eylül 2013	
Maliyet	20.498
Birikmiş itfa payları	(18.356)
30 Eylül 2013, net defter değeri	2.142
Patentler ve Lisanslar	
1 Ocak 2012, net defter değeri	1.622
İktisap edilenler	410
Elden çıkarılanlar	-
Dönem itfa payları	(284)
31 Aralık 2012, net defter değeri	1.748
31 Aralık 2012	
Maliyet	19.835
Birikmiş itfa payları	(18.087)
31 Aralık 2012, net defter değeri	1.748

18. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 tamamlandıktan sonra teslim aldıkları 7 Mayıs 2013 tarihinden başlayarak, zaman çarteri şeklinde gemi kiralama sözleşmeleriyle, kiraya vermiştir. Söz konusu gemilerin teknik yönetimleri, Cano Maritime Limited ve Dodo 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’in elde ettiği gemi kiralarının gemi alımının finansmanında kullanılan banka kredisinin anapara taksidi ve faizi tutarı kadar kısmı, ilgili bankaya temlikli olup, 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

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Davalar

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 (30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yaklaşık 2.325 TL). 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla dava sürmekte olup, konu ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

İmalatçı firma Töstaş Triko Örne San. ve Tic. A.Ş.’nin Şirket üzerinden gerçekleştirdiği aracılı ihracatlarda Şirket’e vekaleten hareketle yapmış olduğu yurtdışı faktoring sözleşmesi ile ilgili olarak Yapı Kredi Factoring A.Ş.’nin alacağı kaldığı iddiasıyla Şirket’e yönelik alacak talebi Şirket tarafından kabul edilmemiş ve Yapı Kredi Factoring A.Ş. tarafından Şirket aleyhine 25 Kasım 2002 tarihinde 144.463 Avro tutarında alacak davası açılmıştır. Dava yerel mahkemede Şirket lehine sonuçlanmış, yerel mahkeme kararı davacı tarafından temyiz edilmiş; Yargıtay yerel mahkeme kararını bozmuştur. Şirket’in karar düzeltme istemi Yargıtay tarafından reddedilmiş; dosya yeniden yargılama için, yerel mahkemeye gönderilmiştir. Yerel mahkemede Yargıtay’ın bozma kararı sonrası yapılan yeni yargılamada dava Şirket aleyhine sonuçlanmış olup, mahkemece 144.463 Avro’nun dava tarihinden itibaren 3095 sayılı yasanın 4/a maddesi uyarınca aylık %7 oranında faizi ile birlikte Şirket tarafından Yapı Kredi Factoring A.Ş.’ye ödenmesi kararlaştırılmıştır. Yerel mahkeme kararında aylık %7 olarak belirtilen faiz oranı, bilirkişi raporunda yıllık %7 olarak geçmektedir. Şirket tarafından yerel mahkemenin kararı temyiz edilmiş, Yargıtay, temyiz incelemesi sonucunda, yerel mahkemece dava konusu faktoring sözleşmesinin gayrikabili rücu olmasının dikkate alınmadan eksik inceleme sonucu karar verildiği ve faiz oranının yıllık yerine aylık olarak ve ilgili kanuna göre saptanmadan belirlendiği gerekçesiyle yerel mahkeme kararını bozmuştur. Davacı taraf karar düzeltme isteminde bulunmuş ve Yargıtay’ca karar düzeltme talebi reddedilmiştir. Yerel mahkeme, Yargıtay’ın bozma kararı nedeniyle yeniden yargılama yaparak Şirket lehine davanın reddini kararlaştırmış ve bu karar davacı tarafından temyiz edilmiş ve temyiz incelemesi sonrası Yargıtay yerel mahkemenin kararını onamıştır. Davacı tarafın karar düzeltme talebi de reddedilmiş olup, karar nihai olarak Şirket lehine kesinleşmiştir.

Diğer

Grup, Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde kurulan 5 adet (31 Aralık 2012: 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.

Dava karşılığı

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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 2.111 TL (31 Aralık 2012: 2.404 TL) tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Tazmin edilmemiş gayrinakdi kredi karşılığı	6.464	4.468
Dava karşılığı	2.111	2.404
Kredi kartı puan karşılığı	187	196
Toplam	8.762	7.068

Tazmin edilmemiş gayrinakdi kredi karşılığı hareket tablosu:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	4.468	3.613
Dönem içinde ayrılan/(geri çevrilen) karşılık	1.996	855
Dönem sonu bakiyesi	6.464	4.468

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

Dava karşılığı hareket tablosu:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	2.404	1.927
Dönem içinde ayrılan/(ters çevrilen) karşılık	(293)	477
Dönem sonu bakiyesi	2.111	2.404

Kredi kartı puan karşılığı hareket tablosu:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	196	193
Dönem içinde ayrılan/(ters çevrilen) karşılık	(9)	3
Dönem sonu bakiyesi	187	196

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

26. TAAHHÜTLER

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Teminat mektupları	1.302.629	1.032.326
Akreditifler	196.405	202.304
Kabul kredileri	2.432	1.359
Diğer garantiler	44.530	42.982
Toplam gayri nakdi krediler	1.545.996	1.278.971
Kredi kartı harcama limit taahhütleri	135.657	200.544
Diğer taahhütler	127.572	128.428
Toplam gayri nakdi krediler ve diğer bilanço dışı yükümlülükler	1.809.225	1.607.943

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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İkramiye karşılığı	991	1.632
Toplam	991	1.632

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	7.283	6.774
İzin karşılığı	4.569	4.215
Toplam	11.852	10.989

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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranları (%)	7,70	7,00
Tahmini Maaş/Kıdem Tazminatı Tavanı Artış Oranı (%)	5,00	5,00

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 Temmuz 2013 tarihinden itibaren 3.254 tam TL kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2012: 3.034 tam TL).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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)

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri, ancak raporlama dönemi sonu itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

İkramiye karşılığının dönem içindeki hareketleri:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	1.632	444
Dönem içinde geri çevrilen karşılık	(646)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	5	1.188
Dönem sonu bakiyesi	991	1.632

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	6.774	4.428
Dönem içinde geri çevrilen karşılık	(138)	(81)
Dönem içinde ayrılan karşılık	647	2.427
Dönem sonu bakiyesi	7.283	6.774

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	4.215	3.624
Dönem içinde geri çevrilen karşılık	(2)	(10)
Dönem içinde ayrılan karşılık	356	601
Dönem sonu bakiyesi	4.569	4.215

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Büro malzemesi	278	327
Devreden KDV	91	-
Verilen iş ve personel avansları	23	28
Diğer	29	-
Toplam	421	355

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.

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

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

Hisse Grubu	30 Eylül 2013			31 Aralık 2012		
	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 (nama yazılı)	39.280	0,01	392,80	39.280	0,01	392,80
B (nama yazılı)	39.280	0,01	392,80	39.280	0,01	392,80
C (nama 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

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 EYLÜL 2013 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'ıdır. Toplantılarda karar nisabı, toplantıya katılan hissedarların sayısına bakılmaksızın, tüm (A) grubu hissedarların %60'ıdır. Bu nisaplar, birinci ve müteakip toplantılar için de geçerlidir.

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

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

Kayıtlı Sermaye Tavanı

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, Şirket 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

	30 Eylül 2013			31 Aralık 2012		
	Taşınan Değer	Nominal Değer	Nominal %	Taşınan Değer	Nominal Değer	Nominal %
GSD Holding A.Ş. Hissesi						
Sahibi Bağlı Ortaklık						
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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

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.

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.

Şirket’in 2012 yılı Olağan Genel Kurulu, 30 Mayıs 2013 tarihinde, Şirket’in, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, 2013 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.

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, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilecek 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.

SPK düzenlemelerine göre bulunan 2012 yılı konsolide TFRS net dağıtılabilecek karı üzerinden, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri uyarınca, en az %20 oranında 1. temettü olarak hesaplanan tutar, payları borsada işlenen şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak, kısmen veya tamamıyla ortaklık bünyesinde bırakılabilmekte ya da dağıtılabilmekte; bu dağıtım, nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmektedir. 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 karşılanabilir olması gerekmektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Kar Dağıtımı (devamı)

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 kararlaştırmıştır. (GSD Holding A.Ş.'nin 2011 yılı Olağan Genel Kurulu, 31 Mayıs 2012 tarihinde, Şirket'in yasal kayıtlarında yer alan 3.478 TL net zararının 648 TL kadarının 2002 yılı olağanüstü yedeklerinden ve 2.830 TL kadarının 2003 yılı olağanüstü yedeklerinden mahsubunu ve Şirket'in konsolide UFRS mali tablolarında yer alan 26.254 TL 2011 yılı net karının tamamının olağanüstü yedeklere ayrılmasını kararlaştırmıştır.)

Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 25 Mart 2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurulu, 2012 yılı net dağıtılabilir karının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasını kararlaştırmıştır.

Tekstil Bankası A.Ş.'nin 25 Mart 2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurulu, 2012 yılı net dağıtılabilir karının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasını kararlaştırmıştır.

GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin 27 Mart 2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurulu, 2012 yılı net dağıtılabilir karının 2.500 TL kadarının birinci kar payı ve kalanının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasını kararlaştırmıştır.

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 kararlaştırmıştır. 2013 yılında Tekstil Faktoring A.Ş.'nce ödenen toplam 5.000 TL nakit kar payının 500 TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylara ödenmiştir. (Tekstil Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 28 Mart 2012 tarihli 2011 yılı Olağan Genel Kurulu, 2011 yılı net dağıtılabilir karından birinci kar payı olarak 405 TL ve olağanüstü yedeklerden 10.595 TL tutarında nakit kar payının dağıtılmasını kararlaştırmıştır. 2012 yılında Tekstil Faktoring A.Ş.'nce ödenen toplam 11.000 TL nakit karpayının 1.101 TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylara ödenmiştir.)

GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin 29 Mayıs 2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurulu, 2012 yılı net dağıtılabilir karının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasını kararlaştırmıştır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin 30 Mayıs 2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurulu, 2012 yılı net dağıtılabilir karının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasını kararlaştırmıştır.

Geçmiş Yıllar Karları

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü yedekler (tarihi)	93.666	87.805
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	47.448	(991)
Geçmiş yıllar karları	244.392	190.092

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem net karı/(zararı)	1.519	6.169
Geçmiş yıl karı	-	-
Olağanüstü yedekler (tarihi)	93.666	87.805
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	187.192	185.981

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.

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 alış 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
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
Toplam	2.380	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 30 Eylül 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

31. HASILAT

Holding Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Konsolidasyon kapsamı dışındaki iştiraktan kar payı geliri	-	109
Holding faaliyetleri gelirleri	-	109
Bağlı ortaklık satış giderleri	(385)	-
Holding faaliyetleri giderleri	(385)	-
Holding faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	(385)	109

Denizcilik Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Gemi kiralama geliri	4.399	-
Denizcilik sektörü gelirleri	4.399	-
Gemi amortisman gideri	(1.861)	-
Çeşitli gemi malzemesi, yağ ve yakıt giderleri	(1.715)	-
Personel ücretleri	(1.599)	-
Gemi sigorta giderleri	(206)	-
Teknik yönetim giderleri	(170)	-
Diğer giderler	(67)	-
Denizcilik sektörü giderleri	(5.618)	-
Denizcilik sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	(1.219)	-

Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı/Maliyeti

a) Hizmet Gelirleri/Giderleri

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Alınan ücret ve komisyonlar	17.155	9.866
Bankacılık işlemlerinden alınan gelirler	6.756	9.813
Fon yönetim geliri	525	620
Swift geliri	245	265
Toplam hizmet gelirleri	24.681	20.564
Ödenen ücret ve komisyonlar	(3.049)	(3.075)
Swift gideri	(93)	(106)
Toplam hizmet giderleri	(3.142)	(3.181)
Net hizmet gelirleri	21.539	17.383

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

31. HASILAT (devamı)

b) Faiz Gelirleri/Giderleri

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Faiz gelirleri		
Kredilerden alınan faizler	202.712	234.132
Menkul değerler cüzdanından alınan faizler	21.590	26.123
Faktoring faiz gelirleri	17.331	31.396
Bankalardan alınan faizler	553	383
Finansal kiralama faiz gelirleri	397	1.065
Para piyasası işlemlerinden alınan faizler	25	159
Diğer faiz gelirleri	519	672
Toplam faiz gelirleri	243.127	293.930
Faiz giderleri		
Mevduata verilen faizler	(95.712)	(127.399)
Kullanılan kredilere verilen faizler	(25.019)	(33.783)
Para piyasası işlemlerine verilen faizler	(6.346)	(9.114)
Çıkarılmış menkul kıymetlere verilen faizler	(1.089)	-
Diğer faiz giderleri	(1.898)	(180)
Toplam faiz giderleri	(130.064)	(170.476)
Net faiz gelirleri	113.063	123.454

Finans Sektörü Faaliyetleri Karşılık (Gideri)/Geliri, net

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Kredi değer düşüklüğü (karşılığı)/geri çevrilmesi	(30.085)	(24.213)
Tazmin edilmemiş gayrinakdi kredi (karşılığı)/geri çevrilmesi	(1.996)	(283)
Finansal kiralama alacakları değer düşüklüğü (karşılığı)/geri çevrilmesi	(182)	(184)
Faktoring alacakları değer düşüklüğü (karşılığı)/geri çevrilmesi	(99)	(191)
Kredi kartı puan (karşılığı)/geri çevrilmesi	9	13
Toplam	(32.353)	(24.858)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Pay satışına aracılık komisyon gelirleri,net	4.478	4.627
Satılmaya hazır menkul değerler satış karı	1.133	4.029
Alım satım amaçlı menkul değerler satış karı	44	173
Tahvil satışına aracılık komisyon gelirleri,net	38	313
Menkul değerler değerlendirme karı	1	216
Toplam	5.694	9.358

b) Sermaye Piyasası İşlem Zararı

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Menkul değerler değerlendirme zararı	(233)	-
Alım satım amaçlı menkul değerler satış zararı	(14)	(11)
Diğer sermaye piyasası işlem zararı	-	-
Toplam	(247)	(11)

Sermaye Piyasası İşlem Karı/(Zararı), net

5.447

9.347

Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Gelirleri/(Giderleri),net

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Önceki yıllarda aktiften silinen finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardan tahsilatlar	981	1.304
Finans sektörü faaliyetlerine ilişkin dava karşılık (gideri)/geliri	293	(463)
Finansal kiralama konusu mal satış karı	57	-
TMSF primi gideri	(2.245)	(1.709)
BDDK katılım payı	(451)	(418)
Ödenen kredi kartı puan gideri	(271)	(246)
Bankalar Birliği masraf payı	(135)	(83)
Diğer (giderler)/gelirler	408	791
Toplam	(1.363)	(824)

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Personel giderleri	(67.646)	(66.085)
Kira gideri	(10.829)	(9.996)
Gelir vergisi dışındaki vergiler	(5.299)	(4.300)
Bina ve sabit kıymet giderleri	(4.281)	(3.938)
İletişim giderleri	(3.061)	(3.363)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.694)	(2.874)
Dış denetim giderleri	(1.120)	(1.093)
Taşıt ve ulaşım giderleri	(823)	(808)
Büro ve basılı malzeme giderleri	(493)	(512)
İlan ve reklam gideri	(366)	(232)
Sigorta giderleri	(223)	(508)
Bağış yardım ve sosyal sorumluluk giderleri	(138)	(41)
Diğer giderler	(2.921)	(3.087)
Toplam	(98.894)	(96.837)

Personel (Giderleri)

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Ücret gideri	(50.861)	(47.915)
SGK prim gideri	(5.681)	(5.288)
Diğer menfaatler	(3.049)	(2.966)
Ödenen ikramiyeler	(2.418)	(2.107)
Ödenen kıdem tazminatı	(773)	(1.296)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(647)	(1.538)
İzin karşılık gideri	(356)	(480)
Ödenen izin ücreti	(181)	(348)
İkramiye karşılık gideri	(5)	(822)
Diğer	(3.675)	(3.325)
Toplam	(67.646)	(66.085)

Pazarlama (Giderleri)

Bulunmamaktadır. (30 Eylül 2012: Bulunmamaktadır.)

Araştırma ve Geliştirme (Giderleri)

Bulunmamaktadır. (30 Eylül 2012: Bulunmamaktadır.)

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Gemi avansı kur farkı geliri	6.130	850
İkramiye karşılığı iptali geliri	646	-
Diğer kambiyo karı	633	-
Kıdem tazminatı karşılığı iptali geliri	138	95
Bankalardan alınan faiz geliri	7	1
İzin karşılığı iptali geliri	2	15
Menkul değerlerden alınan faizler	1	-
Ticari alacak karşılık iptali geliri	-	21
Diğer gelirler	238	85
Toplam	7.795	1.067

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Gemi avansı kur farkı gideri	(1.294)	(952)
Diğer kambiyo zararı	(377)	-
Diğer giderler	(1)	-
Toplam	(1.672)	(952)

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Sabit kıymet çıkış karı	49.954	2.678
Menkul değerler kar payı geliri	-	27
Toplam	49.954	2.705

Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler)

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Sabit kıymet çıkış giderleri	(3.095)	-
Duran varlık değer düşüklüğü karşılığı gideri	(283)	(213)
Sabit kıymet çıkış zararı	(60)	(86)
İştirak çıkış zararı	-	(4)
Toplam	(3.438)	(303)

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

37. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman (Giderleri)

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Borçlanmadan kaynaklanan kambiyo zararı	(3.364)	-
Faiz giderleri	(906)	(45)
Diğer finansman giderleri	(8)	(15)
Toplam	(4.278)	(60)

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Duran Varlıklar Değer Artış Fonu

Tekstil Bankası A.Ş.'nin Maddi Duran Varlıklar kalemi içinde sınıflanan taşınan değeri 10.773 TL olan binaları, ekspertiz raporlarına göre yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır (31 Aralık 2012: 88.920 TL). Tekstil Bankası A.Ş., İstanbul Avcılar Şubesi binasını 2012 yılı Mart ayında satmıştır. 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 30 Eylül 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosunda 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 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 2012 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.

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu hareket tablosu:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	25.570	14.416
Fon dönem artış/(azalışı)	-	15.344
Kapsamlı gelir tablosuna kayıtlanan ertelenmiş vergi gideri etkisi (*)	-	(767)
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	-	(3.423)
Dönem sonu bakiyesi	2.999	25.570

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

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ (devamı)

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu

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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	13.052	445
Fon dönem artış/(azalışı)	(16.285)	20.589
Kapsamlı gelir tablosuna kayıtlanan cari vergi geliri/(gideri) etkisi	3.529	(4.283)
Kapsamlı gelir tablosuna kayıtlanan ertelenmiş vergi geliri/(gideri) etkisi	(273)	170
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem başı değişimi	-	-
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı	3.059	(3.869)
Dönem sonu bakiyesi	3.082	13.052

Yabancı Para Çevrim Farkları:

	31 Aralık 2012	Dönem Değişimi	30 Eylül 2013
Kar hariç özkaynak YP çevrim farkı	-	2	2
Ortalama kurdan çevrilen gelir tablosu YP çevrim farkı	-	(341)	(341)
Uzun vadeli alacak YP çevrim farkı	-	7.097	7.097
YP çevrim farkı ertelenmiş vergi geliri/(gideri) etkisi	-	(1.419)	(1.419)
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı	-	(2.432)	(2.432)
Toplam YP çevrim farkı, net	-	2.907	2.907

Yabancı Para Çevrim Farkları hareket tablosu:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	-	-
Fon dönem artış/(azalışı)	6.758	-
Kapsamlı gelir tablosuna kayıtlanan cari vergi geliri/(gideri) etkisi	-	-
Kapsamlı gelir tablosuna kayıtlanan ertelenmiş vergi geliri/(gideri) etkisi	(1.419)	-
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem başı değişimi	-	-
Kontrol gücü olmayan payların fon dönem artış/(azalışı) payı	(2.432)	-
Dönem sonu bakiyesi	2.907	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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.

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Maliyet	12.233	14.696
Değer düşüklüğü karşılığı	(1.655)	(2.136)
Toplam	10.578	12.560

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

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar hareket tablosu:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	12.560	13.989
İktisap edilenler	3.232	3.819
Elden çıkarılanlar, net	(4.931)	(4.918)
Değer düşüklüğü karşılığı gideri	(283)	(330)
Dönem sonu	10.578	12.560

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	2.136	2.186
Dönem içinde çıkışlar dolayısıyla geri çevrilen değer düşüklüğü karşılığı	(764)	(380)
Dönem içinde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	283	330
Dönem sonu	1.655	2.136

Satış amaçlı sınıflandırılan varlık grubu ve buna ilişkin yükümlülük bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 oluştuğu yılı izleyen en fazla 5 yıl boyunca taşınabilir. Grup’un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla taşıdığı vergi zararları, en son kullanılabilen yıllarla birlikte aşağıda verilmektedir:

30 Eylül 2013	Kullanılmamış Vergi Zararları ve Son Kullanım Yılları							Ayrılan Ertelenmiş Vergi Aktifi	Ayrılmayan Ertelenmiş Vergi Varlığı
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Toplam		
Grup Şirketi									
GSD Holding A.Ş. (*)	4.222	1.713	2.324	3.318	3.182	2.736	17.495	-	3.499
Toplam	4.222	1.713	2.324	3.318	3.182	2.736	17.495	-	3.499

31 Aralık 2012	Kullanılmamış Vergi Zararları ve Son Kullanım Yılları						Ayrılan Ertelenmiş Vergi Aktifi	Ayrılmayan Ertelenmiş Vergi Varlığı	
	2013	2014	2015	2016	2017	Toplam			
Grup Şirketi									
GSD Holding A.Ş. (*)	4.222	1.713	2.324	3.318	3.182	14.759	-	2.952	
Toplam	4.222	1.713	2.324	3.318	3.182	14.759	-	2.952	

(*) 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 ayrılmamasının 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 EYLÜL 2013 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.

Grup’un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kullanılmamış yatırım indirimleri aşağıdaki gibidir:

Kullanılmamış yatırım indirimleri				
Grup Şirketi	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	%19.8 Stopajlı	Stopajsız	%19.8 Stopajlı	Stopajsız
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	89.305	31.039	86.872	39.075
Toplam	89.305	31.039	86.872	39.075

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.

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 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	2.802	13.807
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(2.346)	(9.672)
Kurumlar vergisi yükümlülüğü, net	456	4.135

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

Kurumlar vergisi (gideri)/geliri	30 Eylül 2013			30 Eylül 2012		
	Gelir Tablosu	Diğer Kapsamlı Gelir	Kapsamlı Gelir Tablosu	Gelir Tablosu	Diğer Kapsamlı Gelir	Kapsamlı Gelir Tablosu
Cari kurumlar vergisi (gideri)/geliri	(6.331)	3.529	(2.802)	(6.784)	(2.904)	(9.688)
Ertelenmiş kurumlar vergisi (gideri)/geliri	42	(1.692)	(1.650)	(796)	256	(540)
Toplam	(6.289)	1.837	(4.452)	(7.580)	(2.648)	(10.228)

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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılan ve ayrılmayan ertelenmiş vergi varlıkları, grup şirketi ayrımında yukarıdaki 'Kullanılmamış Vergi Zararları ve Son Kullanım Yılları' başlıklı tabloda verilmektedir.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, üzerinden ayrıldığı finansal durum tablosu kalemleri ayrımında, aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		
Türev finansal araçlar, net	1.519	10
Finansal varlık değerlendirme farkı	283	11
Sabit kıymet değerlendirme farkı	184	1.766
Diğer	28	154
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2.014	1.941
Ertelenmiş vergi varlığı		
Yatırım indirimi	6.208	7.815
Finans sektörü faaliyetleri karşılığı	6.001	5.471
Kıdem tazminatı karşılığı	1.362	1.269
Kullanılmamış izin karşılığı	861	807
Sabit kıymet değerlendirme farkı	244	432
İkramiye karşılığı	87	108
Finansal varlık değerlendirme farkı	56	23
Kredi kartı puan karşılığı	37	39
Türev finansal araçlar, net	1	10
Diğer	1.120	1.580
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	15.977	17.554
Net ertelenmiş vergi varlığı	13.963	15.613

Net ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	15.613	17.553
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi	42	(1.343)
Özkaynağa kaydedilen ertelenmiş vergi	(1.692)	(597)
Dönem sonu bakiyesi	13.963	15.613

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 artırımını 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:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Net dönem karında ana ortaklık payı	40.752	22.083
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) (*)	0,171	0,093
1 tam TL nominal değerli sulandırılmış pay başına kazanç (tam TL) (*)	0,171	0,093

(*) Sürdürülen faaliyetlerden

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 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013									
	Varlık defter değeri (Gerçeğe uygun değer)	Yüküm- lülük 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	2.608	192	328.718	252.696	35.227	40.795	-	-	-
Vadeli döviz satım işlemleri	54	2.072	(328.800)	(252.592)	(35.024)	(41.184)	-	-	-
Swap para alım işlemleri	8.111	173	676.838	446.298	206.804	23.736	-	-	-
Swap para satım işlemleri	1.336	551	(667.730)	(441.582)	(203.486)	(22.662)	-	-	-
Opsiyon para alım işlemleri	2.292	-	107.892	18.279	49.704	39.909	-	-	-
Opsiyon para satım işlemleri	-	2.837	(108.110)	(18.605)	(49.704)	(39.801)	-	-	-
Türev nakit girişleri	13.011	365	1.113.448	717.273	291.735	104.440	-	-	-
Türev nakit çıkışları	1.390	5.460	(1.104.640)	(712.779)	(288.214)	(103.647)	-	-	-
Toplam	14.401	5.825	8.808	4.494	3.521	793	-	-	-

31 Aralık 2012									
	Varlık defter değeri (Gerçeğe uygun değer)	Yüküm- lülük 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	212	295	65.977	48.350	11.011	6.616	-	-	-
Vadeli döviz satım işlemleri	193	21	(65.969)	(48.311)	(11.040)	(6.618)	-	-	-
Swap para alım işlemleri	1.221	1.556	610.903	600.818	6.175	3.910	-	-	-
Swap para satım işlemleri	861	70	(577.642)	(567.632)	(6.183)	(3.827)	-	-	-
Swap kıymetli maden satım işlemleri	746	-	(32.047)	(32.047)	-	-	-	-	-
Opsiyon para alım işlemleri	542	2	69.921	54.323	12.578	3.020	-	-	-
Opsiyon para satım işlemleri	-	545	(69.915)	(54.320)	(12.578)	(3.017)	-	-	-
Türev nakit girişleri	1.975	1.853	746.801	703.491	29.764	13.546	-	-	-
Türev nakit çıkışları	1.800	636	(745.573)	(702.310)	(29.801)	(13.462)	-	-	-
Toplam	3.775	2.489	1.228	1.181	(37)	84	-	-	-

(*) 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 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Nakit değerler	35.830	30.473
TCMB	243.880	242.812
Nakit değerler ve T.C. Merkez Bankası bakiyeleri	279.710	273.285
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	43.111	102.861
Para piyasası işlemlerinden alacaklar	-	3.000
Zorunlu karşılıklar	135.104	89.842
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	457.925	468.988

	30 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	Tutar		Faiz Oranları (%)		Tutar		Faiz Oranları (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Nakit değerler	15.825	20.005	-	-	17.361	13.112	-	-
TCMB bakiyeleri	68.156	175.724	-	-	79.625	163.187	-	-
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	5.390	37.721	0,00-9,00	0,00-2,20	235	102.626	-	0,35-0,50
Zorunlu karşılıklar	-	135.104	-	-	-	89.842	-	-
Para piyasası işlemlerinden alacaklar	-	-	-	-	3.000	-	5,87	-
Toplam	89.371	368.554			100.221	368.767		

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 bulundurmamak 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla zorunlu karşılıklara TCMB’ce faiz işletilmemektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Zorunlu Karşılığa Tabi Yükümlülükler	Zorunlu Karşılık Oranları (%)			
Vadesiz, ihbarlı mevduatlar ve özel cari hesaplar	11,50	11,00	13,00	11,50
1 aya kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları (1 ay dahil)	11,50	11,00	13,00	11,50
3 aya kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları (3 ay dahil)	11,50	11,00	13,00	11,50
6 aya kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları (6 ay dahil)	8,50	8,00	13,00	11,50
1 yıla kadar vadeli mevduatlar/katılma hesapları	6,50	6,00	13,00	11,50
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	11,00	13,00	11,50
1-3 yıl arası vadeli diğer yükümlülükler	8,00	8,00	11,00	9,50
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 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Tutar	Faiz oranı (%)	Tutar	Faiz oranı (%)
Tahviller ve bonolar				
Türkiye Cumhuriyeti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	380	5,06-7,86	367	1,36-4,51
Türkiye Cumhuriyeti Devlet Tahvilleri (TL)	280	8,44	-	-
	660		367	
Diğer				
Yatırım fonları	1.000	-	1.250	-
Hisse senetleri	27	-	428	-
	1.027		1.678	
Toplam	1.687		2.045	

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

Bulunmamaktadır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Tutar	Faiz oranı (%)	Tutar	Faiz oranı (%)
Tahviller ve bonolar				
Türkiye Cumhuriyeti devlet tahvilleri (TL)	381.863	2,72-10,56	321.000	0,58-9,34
Özel sektör tahvilleri (YP)	6.222	6	7.380	6,33
Özel sektör tahvilleri (TL)	750	11,71-13,60	968	8,91-9,85
Türkiye Cumhuriyeti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	54	4,26-6,26	54	1,36-4,50
Toplam	388.889		329.402	

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklar	328.264	11.462
İlgili yükümlülükler - Para piyasası işlemlerinden borçlar	315.499	11.156

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 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 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Taşınan Değer	Nominal Değer	Taşınan Değer	Nominal Değer
Teminat olarak verilen finansal varlıklar				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	20.390	17.440	9.256	8.542
Alım satım amaçlı menkul değerler	280	100	-	-
Toplam	20.670	17.540	9.256	8.542

f) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklar ve diğer finansal yatırımlar

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, maliyet değerleriyle taşınan ve konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklıklar ve diğer finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
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
Hako Maritime Ltd.	12	-
Zeyno Maritime Ltd.	12	-
Toplam	606	582

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 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	Tutar		Faiz Oranı (%)		Tutar		Faiz Oranı (%)	
	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para
Orta/Uzun vadeli	-	52.030			-	-		
Değişken faiz	-	52.030	-	2,80-5,18	-	-	-	-
Toplam	-	52.030			-	-		

Orta ve uzun vadeli kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Sabit faizli	Değişken faizli	Sabit faizli	Değişken faizli
1 yıla kadar	-	5.454	-	-
2 yıla kadar	-	4.754	-	-
3 yıla kadar	-	4.755	-	-
4 yıla kadar	-	4.755	-	-
5 yıldan uzun	-	32.312	-	-
Toplam	-	52.030	-	-

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 2013 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 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.

Grup Bankalarının Sermaye Yeterliliğine İlişkin Düzenlemeler

Grup bankalarında, bankacılık düzenlemeleri gereğince sermaye yeterliliği standart oranının konsolide ve konsolide olmayan bazda hesaplanması ve asgari %8 olarak tutturulması ve sürdürülmesi şarttır. Sermaye yeterliliği standart oranı; “özkaynak/(kredi riskine esas tutar+(faiz riski+kur riski+takas riski+emtia riskinden oluşan) piyasa riskine esas tutar + operasyonel riske esas tutar)” şeklinde hesaplanır.

Sermaye yeterliliği hesaplamasına baz olan özkaynak, 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 (devamı)

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 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 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.

Grup Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketlerinin Fon Kullandırma Sınırlarına İlişkin Düzenlemeler (*)

İlgili yönetmelik gereğince, finansal kiralama şirketlerinin net finansal kiralama alacakları ve kiracılardan diğer alacakları toplamı tutarı ve faktoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı özkaynaklarının otuz katını geçemez.

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 (1 Ocak 2008'den itibaren Grup finansal kiralama şirketince yüz elli günden fazla geciken, ancak iki yüz kırk 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 (1 Ocak 2008'den itibaren Grup finansal kiralama şirketince iki yüz kırk 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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 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

Grup bankalarınca, birinci gruba sınıflanan kredilerden nakdi krediler için %1 ve gayrinakdi krediler için %0,2 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 %20'yi geçmesi veya taşıt ve konut kredileri dışındaki tüketici kredilerinden özel karşılık ayrılanların (donuk alacak sayılanların) bu çeşit toplam kredilere oranının %8'i geçmesi durumunda; taşıt ve 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 iptalendiği 16 Haziran 2011 tarihi itibarıyla finansal kiralama şirketi statüsünden ve dolayısıyla finansal kiralama mevzuatına tabi olmaktan çıkmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 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 EYLÜL 2013 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 Kiralama Alacakları	Diğer	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf								
30 Eylül 2013												
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (***)	-	1.084	1	115.980	422.095	390.549	14.401	4.597.041	153.285	3.175	19.810	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	93.194	-	-	-	3.911.960	153.285	3.175	19.810	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.084	1	115.980	422.095	390.549	14.401	2.689.677	153.027	2.960	19.810	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	806	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	47.502	255	215	-	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	39.181	255	215	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	49.831	3	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.981	-	-	-	-	-	186.104	3.287	3.187	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.981)	-	-	-	-	-	(129.809)	(3.284)	(3.187)	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	57.944	3	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	28.107	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	(34.571)	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	12.708	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	1.809.225	-	-	-	
31 Aralık 2012												
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	14	-	99.641	438.515	331.019	3.775	4.344.106	163.432	8.412	27.674	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	76.533	-	-	-	3.682.693	163.432	8.412	27.674	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	14	-	99.641	438.515	331.019	3.775	2.618.492	162.568	7.971	27.674	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	1.205	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	77.830	113	441	-	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	71.849	113	441	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	38.636	751	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.981	-	-	-	-	-	145.426	3.936	3.005	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.981)	-	-	-	-	-	(102.322)	(3.185)	(3.005)	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	43.108	751	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	25.671	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	(30.139)	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	2.253	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	1.607.943	-	-	-	

(*) 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 EYLÜL 2013 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									
	Ticari	Diğer	Bankalardaki	Menkul	Türev	Krediler ve	Factoring	Finansal	
30 Eylül 2013	Alacaklar	Alacaklar	Mevduat	Değerler	Araçlar	Avanslar	Alacakları	Kiralama	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	24.948	153	109	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	22.554	47	10	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	55	96	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	47.502	255	215	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	39.181	255	215	-

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama									
Alacaklar									
	Ticari	Diğer	Bankalardaki	Menkul	Türev	Krediler ve	Factoring	Finansal	
31 Aralık 2012	Alacaklar	Alacaklar	Mevduat	Değerler	Araçlar	Avanslar	Alacakları	Kiralama	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	37.282	89	184	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	40.548	24	150	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	107	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	77.830	113	441	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	71.849	113	441	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gayrimenkul ipoteği	694.026	800.183
Nakit teminatı	65.270	102.229
Mali kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler	-	33.616
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	1.764.009	1.640.516
Toplam	2.523.305	2.576.544

Değer düşüklüğüne uğramamış gayrinakdi krediler için alınan teminatlar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gayrimenkul ipoteği	144.836	139.932
Nakit teminatı	40.788	19.835
Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler)	1.132.379	901.021
Toplam	1.318.003	1.060.788

Değer düşüklüğüne uğramış nakdi krediler için alınan teminatlar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gayrimenkul ipoteği	54.120	39.669
Araç rehni	3.824	3.330
Diğer teminatlar	-	109
Toplam	57.944	43.108

Tazmin edilmemiş gayrinakdi kredi karşılığı ayrılan krediler için alınan teminatlar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gayrimenkul ipoteği	2.326	2.236
Nakit blokajı	69	17
Diğer teminatlar	10.313	-
Toplam	12.708	2.253

Açık olan sözleşmelere ilişkin finansal kiralama alacakları için alınan teminatlar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Senetler	1.410	4.204
İpotekler	869	1.326
Kefaletler	814	2.882
Çekler	82	-
Toplam	3.175	8.412

Factoring alacakları için alınan teminatlar:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Müşteri çek ve senedi	152.070	161.019
Teminat çeki	700	-
Mali kuruluşlarca verilen garantiler	515	2.413
Toplam	153.285	163.432

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Likidite Riski

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

Piyasa şartları nedeniyle pozisyonların uygun fiyat ve yeterli tutarda ve gereken sürelerde kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılamaması sonucunda da likidite riski oluşabilir. Faktoring şirketlerinde çeklerden kaynaklanan likidite riskini azaltmak amacıyla grup faktoring şirketlerinde firmaların verdiği çeklerin ödenebilirliğine önem verilmektedir. Grup 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6 ay-1 yıl	1-5 yıl	5 yıl üzeri	Dağıtıl- mayan	Toplam
Varlıklar								
Nakit değ. ve merkez bankası bakiyeleri (*)	279.699	-	-	-	-	-	11	279.710
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar (*)	43.109	-	-	-	-	-	2	43.111
Para Piyasası İşlemlerinden Alacaklar (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu karşılıklar (*)	135.104	-	-	-	-	-	-	135.104
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	1.027	-	6	280	183	191	-	1.687
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	7.584	40.368	23.940	245.807	71.190	-	388.889
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	6.966	5.091	2.344	-	-	-	-	14.401
Krediler ve avanslar	675.606	387.059	417.100	575.754	586.902	123.649	28.210	2.794.280
Faktoring alacakları	68.202	62.881	19.318	2.884	-	-	-	153.285
Finansal kiralama alacakları, net	768	958	582	482	385	-	-	3.175
Kons.edilmeyen bağlı ort. ve diğer fin.yat.	-	-	-	-	-	-	606	606
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	10.578	10.578
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	120.326	120.326
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	2.142	2.142
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	-	-	26.893	26.893
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	15	-	2.536	-	-	-	2.551
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	13.963	13.963
Ticari ve diğer alacaklar ve diğer varlıklar	85.006	-	-	32.201	1	-	520	117.728
Toplam varlıklar	1.295.487	463.588	479.718	638.077	833.278	195.030	203.251	4.108.429
Yükümlülükler								
Alım satım amaçlı türev fin. yük.	2.321	1.588	1.916	-	-	-	-	5.825
Bankalar mevduatı	51.062	-	-	-	-	-	-	51.062
Müşteri mevduatı	1.689.619	426.249	19.681	15.071	15	-	-	2.150.635
Para piyasası işlemlerinden borçlar	315.659	-	-	-	-	-	-	315.659
Alınan krediler	172.858	206.502	104.918	75.089	27.258	27.557	-	614.182
Müstakriz fonları	2.852	3.107	1.653	-	-	-	-	7.612
Çıkarılmış menkul kıymetler	-	9.916	-	-	-	-	-	9.916
Faktoring borçları	-	393	-	-	-	-	-	393
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	506	6	2	-	-	-	-	514
Ertelenmiş gelirler	-	-	-	-	-	-	3.699	3.699
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	456	-	-	-	-	-	456
Çalışanlara sağlı. faydalara ilişkin karş.	-	-	-	991	11.852	-	-	12.843
Borç karşılıkları	-	-	187	8.575	-	-	-	8.762
Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler	114.504	1.873	-	2.977	-	-	-	119.354
Toplam yükümlülükler	2.349.381	650.090	128.357	102.703	39.125	27.557	3.699	3.300.912
Net likidite (açığı) / fazlası	(1.053.894)	(186.502)	351.361	535.374	794.153	167.473	199.552	807.517
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla								
Toplam varlıklar	1.296.898	411.976	539.444	496.207	783.173	271.670	172.995	3.972.363
Toplam yükümlülükler	2.298.946	578.360	156.643	160.264	13.919	-	-	3.208.132
Net likidite (açığı) / fazlası	(1.002.048)	(166.384)	382.801	335.943	769.254	271.670	172.995	764.231

(*) Nakit ve nakit benzerleri

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla								
Türev Olmayan								
Finansal Yükümlülükler								
Bankalar mevduatı	51.062	51.166	51.166	-	-	-	-	-
Müşteri mevduatları	2.150.635	2.160.773	1.696.335	428.969	20.032	15.420	17	-
Para piyasası işlemlerinden borçlar	315.659	315.666	315.666	-	-	-	-	-
Alınan krediler	614.182	629.548	173.102	207.524	105.937	78.478	34.275	30.232
Müstakriz fonları	7.612	7.670	2.854	3.145	1.671	-	-	-
Çıkarılmış menkul kıymetler	9.916	10.000	-	10.000	-	-	-	-
Faktoring borçları	393	360	-	360	-	-	-	-
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	514	514	506	6	2	-	-	-
Toplam	3.149.973	3.175.697	2.239.629	650.004	127.642	93.898	34.292	30.232

	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 2012 tarihi itibarıyla								
Türev Olmayan								
Finansal Yükümlülükler								
Bankalar mevduatı	53.535	53.590	53.590	-	-	-	-	-
Müşteri mevduatları	2.630.457	2.642.420	1.973.057	538.203	14.651	116.428	81	-
Para piyasası işlemlerinden borçlar	11.156	11.156	11.156	-	-	-	-	-
Alınan krediler	373.802	377.444	166.903	28.143	136.939	42.419	3.040	-
Müstakriz fonları	2.454	2.454	2.454	-	-	-	-	-
Faktoring borçları	299	299	-	299	-	-	-	-
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	546	546	499	14	15	18	-	-
Toplam	3.072.249	3.087.909	2.207.659	566.659	151.605	158.865	3.121	-

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla	TL	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar					
Nakit değ. ve merkez bankası bakiyeleri (*)	83.981	185.592	8.761	1.376	279.710
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar (*)	5.390	23.563	11.246	2.912	43.111
Para Piyasası İşlemlerinden Alacaklar (*)	-	-	-	-	-
Zorunlu karşılıklar (*)	-	135.104	-	-	135.104
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	1.307	320	60	-	1.687
Satılmaya hazır finansal varlıklar	382.613	6.247	29	-	388.889
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	8.011	4	4.897	1.489	14.401
Krediler ve avanslar	2.071.382	502.231	196.005	24.662	2.794.280
Faktoring alacakları	152.365	405	515	-	153.285
Finansal kiralama alacakları, net	506	295	2.374	-	3.175
Konsolide edilmeyen bağlı ort. ve diğer fin.yat.	606	-	-	-	606
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	10.578	-	-	-	10.578
Maddi duran varlıklar	16.403	103.923	-	-	120.326
Maddi olmayan duran varlıklar	2.142	-	-	-	2.142
Peşin ödenmiş giderler	3.349	23.514	30	-	26.893
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.551	-	-	-	2.551
Ertelemiş vergi varlığı	13.963	-	-	-	13.963
Ticari ve diğer alacaklar ve diğer varlıklar	100.820	13.154	3.731	23	117.728
Toplam varlıklar	2.855.967	994.352	227.648	30.462	4.108.429
Yükümlülükler					
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	5.380	4	248	193	5.825
Bankalar mevduatı	6	51.056	-	-	51.062
Müşteri mevduatı	1.233.035	586.438	323.973	7.189	2.150.635
Para piyasası işlemlerinden borçlar	315.659	-	-	-	315.659
Alınan krediler	154.679	284.654	174.849	-	614.182
Müstakriz fonları	5.484	2.126	2	-	7.612
Çıkarılmış menkul kıymetler	9.916	-	-	-	9.916
Faktoring borçları	329	-	45	19	393
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	241	102	171	-	514
Ertelemiş gelirler	3.524	170	5	-	3.699
Dönem karı vergi yükümlülüğü	456	-	-	-	456
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12.843	-	-	-	12.843
Borç karşılıkları	8.762	-	-	-	8.762
Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler	102.505	13.326	3.464	59	119.354
Toplam yükümlülükler	1.852.819	937.876	502.757	7.460	3.300.912
Net bilanço pozisyonu	1.003.148	56.476	(275.109)	23.002	807.517
Net bilanço dışı pozisyon	(253.440)	52.562	273.332	(63.646)	8.808
Türev finansal araçlar net pozisyonu	(253.440)	52.562	273.332	(63.646)	8.808
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla					
Toplam varlıklar	2.738.865	945.223	256.974	31.301	3.972.363
Toplam yükümlülükler	1.783.733	899.739	515.867	8.793	3.208.132
Net bilanço pozisyonu	955.132	45.484	(258.893)	22.508	764.231
Net bilanço dışı pozisyon	(232.262)	(7.081)	262.688	(22.117)	1.228

(*) Nakit ve nakit benzerleri

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 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 döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki tablolarda verilmektedir.

	30 Eylül 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	(837)	837	3.570	(3.570)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	2.922	(2.922)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.085	(2.085)	3.570	(3.570)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(17.172)	17.172	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	17.234	(17.234)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	62	(62)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.328	(1.328)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	(3.896)	3.896	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(2.568)	2.568	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(421)	421	3.570	(3.570)

	31 Aralık 2012			
	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	2.189	(2.189)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.491	(1.491)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.680	(3.680)	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(16.035)	16.035	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	16.080	(16.080)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	45	(45)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.377	(1.377)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	(3.316)	3.316	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(1.939)	1.939	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.786	(1.786)	-	-

(*) 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 EYLÜL 2013 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 (Aksi belirtilmedikçe orijinal para birimi)	30 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karş.)	TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karş.)
1. Ticari Alacaklar	1.081	531	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	843.466	332.818	54.811	15.805	874.906	386.395	68.307	25.481
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	18.663	7.327	1.360	23	6.119	1.970	1.099	23
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	863.210	340.676	56.171	15.828	881.025	388.365	69.406	25.504
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	258.231	86.883	24.868	13.145	321.117	125.021	39.329	5.766
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	124.631	61.255	10	-	28.246	15.828	12	3
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	382.862	148.138	24.878	13.145	349.363	140.849	39.341	5.769
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.246.072	488.814	81.049	28.973	1.230.388	529.214	108.747	31.273
10. Ticari Borçlar	4.880	2.399	-	-	55	-	23	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.381.387	430.349	181.474	7.208	1.412.006	500.799	217.181	8.538
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.969	4.152	1.259	59	9.648	2.991	1.740	223
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	175	84	2	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.398.411	436.984	182.735	7.267	1.421.709	503.790	218.944	8.761
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	49.237	24.068	101	-	1.889	508	408	24
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	49.237	24.068	101	-	1.889	508	408	24
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.447.648	461.052	182.836	7.267	1.423.598	504.298	219.352	8.785
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	262.248	25.839	99.451	(63.646)	233.490	(3.973)	111.702	(22.117)
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	913.089	254.330	134.181	26.946	696.437	211.000	121.453	34.688
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	650.841	228.491	34.730	90.592	462.947	214.973	9.751	56.805
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	60.672	53.601	(2.336)	(41.940)	40.280	20.943	1.097	371
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(344.695)	(40.736)	(103.155)	21.683	(227.575)	7.118	(111.716)	22.462
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	8.576	-	1.692	3.926	1.286	600	519	(1.005)
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı (*)	650.841	228.491	34.730	90.592	462.947	214.973	9.751	56.805
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı (*)	913.089	254.330	134.181	26.946	696.437	211.000	121.453	34.688
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) TFRS hükümleri kapsamında riskten korunma muhasebesi uygulanmamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 gerektilse Grup'un faiz oranlarını güncellemektedir.

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

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6 ay – 1 yıl	1-5 yıl	5 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar								
Nakit değ. ve merkez bankası bakiyeleri (*)	-	-	-	-	-	-	279.710	279.710
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar (*)	31.889	-	-	-	-	-	11.222	43.111
Para Piyasası İşlemlerinden Alacaklar (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu karşılıklar (*)	-	-	-	-	-	-	135.104	135.104
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	6	280	183	191	1.027	1.687
Satılmaya hazır finansal varlıklar	156.784	16.663	187.308	13.072	14.941	121	-	388.889
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	14.401	14.401
Krediler ve avanslar	1.413.682	215.213	187.444	280.457	545.625	123.649	28.210	2.794.280
Faktoring alacakları	68.202	62.881	19.318	2.884	-	-	-	153.285
Finansal kiralama alacakları, net	768	958	582	482	385	-	-	3.175
Konsolide edilmeyen bağlı ort. ve diğer fin.yat.	-	-	-	-	-	-	606	606
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	10.578	10.578
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	120.326	120.326
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	2.142	2.142
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	-	-	26.893	26.893
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	-	-	-	-	2.551	2.551
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	13.963	13.963
Ticari ve diğer alacaklar ve diğer varlıklar	-	-	-	-	-	-	117.728	117.728
Toplam varlıklar	1.671.325	295.715	394.658	297.175	561.134	123.961	764.461	4.108.429
Yükümlülükler								
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	5.825	5.825
Bankalar mevduatı	51.056	-	-	-	-	-	6	51.062
Müşteri mevduatı	1.535.752	426.250	19.691	15.074	-	-	153.868	2.150.635
Para piyasası işlemlerinden borçlar	315.659	-	-	-	-	-	-	315.659
Alınan krediler	172.858	206.502	104.864	75.143	32.013	22.802	-	614.182
Müstakriz Fonları	2.852	3.107	1.653	-	-	-	-	7.612
Çıkarılmış menkul kıymetler	-	9.916	-	-	-	-	-	9.916
Faktoring borçları	-	393	-	-	-	-	-	393
Finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-	514	514
Ertelenmiş gelirler	-	-	-	-	-	-	3.699	3.699
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	456	456
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	-	-	-	-	12.843	12.843
Borç karşılıkları	-	-	-	-	-	-	8.762	8.762
Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	119.354	119.354
Toplam yükümlülükler	2.078.177	646.168	126.208	90.217	32.013	22.802	305.327	3.300.912
Toplam faize duyarlı fazla/(açık)	(406.852)	(350.453)	268.450	206.958	529.121	101.159	459.134	807.517
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla								
Toplam varlıklar	1.667.604	360.736	294.860	273.848	569.559	148.973	656.783	3.972.363
Toplam yükümlülükler	1.948.018	562.530	150.958	153.132	2.891	-	390.603	3.208.132
Toplam faize duyarlı fazla/(açık)	(280.414)	(201.794)	143.902	120.716	566.668	148.973	266.180	764.231

(*) Nakit ve nakit benzerleri

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
Faiz Riski Duyarlılık Analizi

Faiz Pozisyonu Tablosu		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gerçeğe uygun değerden taşınan faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	660	367
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	388.889	329.402
Finansal yükümlülükler		-	-
Gerçeğe uygun değerden taşınmayan faizli finansal araçlar			
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		925.561	1.054.451
Finansal yükümlülükler		52.079	24.677
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		2.028.858	1.931.360
Finansal yükümlülükler		2.943.506	2.792.852

Gerçeğe uygun değerden taşınan kalemler için faiz riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2013 tarihinde bütün para birimleri cinsinden olan faiz oranları 100 baz puan (%1) daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ilişkin vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası konsolide kar sırasıyla 17 TL ve 11 TL (2012 yılı: 17 TL ve 11 TL) daha düşük olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan konsolide özkaynaklara olan etkisi nedeniyle 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla konsolide özkaynaklar 1.136 TL (31 Aralık 2012: 917 TL) daha düşük olacaktı.

30 Eylül 2013 tarihinde bütün para birimleri cinsinden olan faiz oranları 100 baz puan (%1) daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ilişkin vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası konsolide kar sırasıyla 17 TL ve 11 TL (2012 yılı: 17 TL ve 11 TL) daha yüksek olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan konsolide özkaynaklara olan etkisi nedeniyle 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla konsolide özkaynaklar 1.144 TL (31 Aralık 2012: 924 TL) daha yüksek olacaktı.

Gerçeğe uygun değerden taşınmayan kalemler için faiz riski duyarlılık analizi

30 Eylül 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 Ekim 2013-31 Aralık 2013 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 3.388 TL ve 4.867 TL daha yüksek, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 1.479 TL ve 1.084 TL daha düşük olurdu.

30 Eylül 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 Ekim 2013-31 Aralık 2013 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 3.388 TL ve 4.867 TL daha düşük, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 1.479 TL ve 1.084 TL daha yüksek olurdu.

31 Aralık 2012 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 2013-31 Mart 2013 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 3.466 TL ve 4.526 TL daha yüksek, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 1.060 TL ve 775 TL daha düşük olurdu.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 2012 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 2013-31 Mart 2013 ara dönemine ilişkin konsolide faiz geliri ve konsolide faiz gideri sırasıyla 3.466 TL ve 4.526 TL daha düşük, konsolide net faiz geliri/(gideri) ise kontrol gücü olmayan paylar öncesi ve sonrası sırasıyla 1.060 TL ve 775 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Grup'un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ'ler)	30 Eylül 2013				
	TL	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
A. Grup şirketlerinin kendi tüzel kişilikleri adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	39.943	112.135	3.628	350	156.056
1. Grup şirketinin kendisinin teminat mektupları	2.704	9.910	-	-	12.614
2. Grup dışı bankaca nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
3. Grup dışı bankaca verilen diğer teminat mektupları	13.105	40.806	-	-	53.911
4. Menkul değerler	20.670	-	-	-	20.670
5. Nakit	3.464	9.547	3.628	350	16.989
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği (***)	-	25.936	-	-	25.936
7. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehni (***)	-	25.936	-	-	25.936
8. Diğer	-	-	-	-	-
B. Grup'un tam konsolidasyon kapsamına dahil ettiği ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	159.765	146.611	-	-	306.376
1. Nakdi kredi teminatı olarak verilen kefaletler (*)	112.248	120.675	-	-	232.923
2. Türev sözleşmesi teminatı olarak verilen kefaletler (*)	-	-	-	-	-
3. Nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Diğer gayrinakdi krediler	47.517	-	-	-	47.517
5. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği (***)	-	25.936	-	-	25.936
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	923.199	488.904	127.742	6.151	1.545.996
1. Gayrinakdi krediler	923.199	488.904	127.742	6.151	1.545.996
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	1.122.907	747.650	131.370	6.501	2.008.428

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 2012				
	TL	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
A. Grup şirketlerinin kendi tüzel kişilikleri adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	29.633	45.567	2.446	-	77.646
1. Grup şirketinin kendisinin teminat mektupları	2.418	8.684	-	-	11.102
2. Grup dışı bankaca nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
3. Grup dışı bankaca verilen diğer teminat mektupları	13.118	35.759	-	-	48.877
4. Menkul değerler	9.256	-	-	-	9.256
5. Nakit	4.841	1.124	2.446	-	8.411
6. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği	-	-	-	-	-
7. Nakdi kredi teminatı olarak verilen iştirak payı rehni	-	-	-	-	-
8. Diğer	-	-	-	-	-
B. Grup'un tam konsolidasyon kapsamına dahil ettiği ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	197.873	-	2.032	-	199.905
1. Nakdi kredi teminatı olarak verilen kefaletler (*)	109.259	-	2.032	-	111.291
2. Türev sözleşmesi teminatı olarak verilen kefaletler (*)	-	-	-	-	-
3. Nakdi kredi teminatı olarak verilen teminat mektupları	-	-	-	-	-
4. Diğer gayrinakdi krediler	88.614	-	-	-	88.614
5. Nakdi kredi teminatı olarak verilen maddi duran varlık ipoteği	-	-	-	-	-
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	728.859	403.432	142.135	4.537	1.278.963
1. Gayrinakdi krediler	728.859	403.432	142.135	4.537	1.278.963
2. Diğer	-	-	-	-	-
D. Grup'ça diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	8	-	-	-	8
1. Grup'un ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (**)	8	-	-	-	8
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	956.373	448.999	146.613	4.537	1.556.522

(*) 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 ve Dodo Maritime Limited'in sahibi olduğu M/V Cano ve M/V Dodo 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2012: % 0,001).

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerin taşınan değeri ile gerçeği uygun değeri aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Taşınan Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Taşınan Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar				
Krediler ve avanslar	2.794.280	2.797.269	2.740.631	2.736.374
Finansal kiralama alacakları	3.175	2.965	8.412	8.016
Toplam	2.797.455	2.800.234	2.749.043	2.744.390
Finansal Yükümlülükler				
Müşteri mevduatları	2.150.635	2.150.888	2.630.457	2.633.280
Alınan krediler	614.182	615.391	373.802	374.954
Toplam	2.764.817	2.766.279	3.004.259	3.008.234

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 EYLÜL 2013 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 Eylül 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	1.687	-	-	1.687
Satılmaya hazır finansal varlıklar	382.667	-	6.222	388.889
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	14.401	-	14.401
Toplam	384.354	14.401	6.222	404.977
Yükümlülükler				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	5.825	-	5.825
Toplam	-	5.825	-	5.825
31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	2.045	-	-	2.045
Satılmaya hazır finansal varlıklar	321.054	-	8.348	329.402
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	3.775	-	3.775
Toplam	323.099	3.775	8.348	335.222
Yükümlülükler				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	2.489	-	2.489
Toplam	-	2.489	-	2.489

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, 27 Mart 2013 tarihinde, GSD Holding A.Ş.'nin ana hissedarı bulunduğu Tekstil Bankası A.Ş. ile ilgili olarak bankacılık sektöründeki muhtemel ortaklık, işbirliği ve/veya hisse satışı gibi stratejik opsiyonların tespiti ve değerlendirilmesi amacıyla gerektiğinde danışman firmalardan görüş ve destek almak da dahil olmak üzere çalışmalarına başlanmasını ve 3 Nisan 2013 tarihinde, GSD Holding A.Ş.'nin Tekstil Bankası A.Ş.'nde sahip olduğu hisselerin tamamı veya bir kısmının muhtemel alıcılara satışı ile ilgili olarak BNP Paribas London'ın finansal danışman, Atım&Atım Hukuk Bürosu ile Paksoy Ortak Avukat Bürosu'nun da hukuk danışmanları olarak münhasıran yetkilendirilmelerini kararlaştırmıştır.

GSD Holding A.Ş., 4 Temmuz 2013, 25 Temmuz 2013 ve 20 Ağustos 2013 tarihlerinde yapmış olduğu Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndaki özel durum açıklamalarında, bağlı ortaklığı Tekstil Bankası A.Ş.'nde sahip olduğu payların tamamı veya bir kısmının muhtemel alıcılara satışı ile ilgili olarak yetkilendirmiş olduğu finansal danışman olan yatırım bankası BNP Paribas Londra tarafından yürütülen görüşmelerin sürmekte olduğunu ve 11 Eylül 2013 tarihli özel durum açıklamasında ise Şirket'in payları üzerinde gerçekleşen olağandışı fiyat hareketine ilişkin olarak, kamuya açıklanmamış özel bir durumun bulunmadığını açıklamıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

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 artırımını ve anasözleşme değişiklikleri, Şirket'in 30 Mayıs 2013 tarihli Genel Kurulu'nda onaylanarak, 12 Haziran 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescillenmiştir.

Tekstil Finansal Kiralama 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 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 yılında finansal kiralama alacaklarının aktiflere oranının iyice azalması ve siparişi verilen gemilerin teslim alınmasından dolayı denizciliktir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla 5.000 EURO 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 düzenlenmiştir.

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, 31.12.2012 tarihi itibarıyla sona ermiş olup; GSD Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu, yeni faaliyet alanı olarak öncelikle gemi yatırımı yapmak üzere çalışmalarına başlanmasını 31.12.2012 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 "Tarafların Değişikliği Sözleşmesi" ("Novation Agreement") ve bunun uygulanmasına yönelik "Üç Taraflı Sözleşme" ("Tripartite Agreement") imzalanmasını ve diğer gereken işlemlerin yerine getirilmesini kararlaştırmıştır. GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin 2013 yılında asıl fiili faaliyet konusu, aracılı ihracat faaliyeti 31.12.2012 tarihi itibarıyla sona erdiğinden ve yeni faaliyet konusunu yürütmek üzere kullanacağı gemilerin yapım sözleşmeleri 2013 yılında imzalanıp yürürlüğe girdiğinden denizciliktir.

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Turgut Yılmaz, 31 Ekim 2012-5 Kasım 2012 tarihleri arasında, BİST'te toplam 10.750.000 tam TL nominal değerli GSD Holding A.Ş. D Grubu payını 7.543.339 tam TL bedelle alarak, GSD Holding A.Ş. sermayesindeki doğrudan pay tutarını 36.750.000 tam TL'den 47.500.000 tam TL'ye, doğrudan pay oranını %14,70'ten %19,00'a, doğrudan ve dolaylı toplam pay oranını %19,04'ten %23,34'e çıkarmıştır. Mehmet Turgut Yılmaz ve birlikte hareket edenlerin GSD Holding A.Ş. sermayesindeki toplam payı ise, bu işlemler sonucunda %23,86'dan %28,16'ya çıkmıştır. GSD Holding paylarına ilişkin olarak, Mehmet Turgut Yılmaz'ın %19,00, Delta Arsa ve Bina Geliştirme Ticaret A.Ş.'nin %4,5, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %0,172 ve GSD Dış Ticaret A.Ş.'nin %4,49 oranlarında sahip oldukları toplam %28,16 oranındaki paylar birlikte hareket etmektedir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

Tekstil Bilişim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.’nin 21 Mart 2011 tarihli 2010 yılı Olağan Genel Kurulu, şirket faaliyetlerinin azalması sebebiyle Şirket’in tasfiye edilmesini kararlaştırmıştır. Tasfiye kararı 28 Mart 2011 tarihinde ticaret siciline tescillenmiştir. Şirket unvanına “Tasfiye Halinde” ibaresi eklenmiştir. Şirket’in tasfiyesine ilişkin 1 yıllık süreyi başlatan 3. ilan, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin 20 Nisan 2011 tarihli nüshasında yayınlanmıştır. Şirket’in tasfiye kapanışının onaylanması ve ticaret sicilinden terkinin, Şirket’in 23 Mayıs 2012 tarihinde toplanan 2011 yılına ait Olağan ve Tasfiye Kapanış Genel Kurulu’na kararlaştırılmış ve 25 Mayıs 2012 tarihinde ticaret siciline tescillenmiştir.

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, 29 Şubat 2012 tarihinde, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum kapsamında, Anasözleşme’nin Yönetim Kurulu başlıklı 11. maddesinin, Yönetim Kurulu’nun Görev Süresi başlıklı 12. maddesinin, Genel Kurul başlıklı 20. maddesinin ve İlanlar başlıklı 30. maddesinin değiştirilmesini, Ana Sözleşme’ye Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum başlıklı 33. maddenin yeni madde olarak eklenmesini kararlaştırmıştır. SPK’ca verilen uygun görüş 19 Mart 2012 tarihli yazıyla, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’na verilen izin ise 26 Mart 2012 tarihli yazıyla Şirket’e bildirilmiştir. 31 Mayıs 2012 tarihinde toplanan 2011 yılına ilişkin Şirket Olağan Genel Kurulu’na onaylanan sözkonusu Anasözleşme değişikliği uyarınca; “Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları, geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket’in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Genel Kurul’un toplantıya çağırılmasına ait ilânların, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince ilân ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az üç hafta önce yapılması zorunludur. 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. Yönetim kurulu, işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabilir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri de dikkate alınarak yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.”

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.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL))

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

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

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 30 Eylül 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosunda 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 sınıflanmıştır.

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

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

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Nakit değerler ve TCMB bakiyeleri	279.710	218.399
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	43.111	65.392
Para piyasası işlemlerinden alacaklar	-	8.600
Zorunlu karşılıklar	135.104	87.216
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	457.925	379.607
Eksi: Zorunlu karşılıklar	(135.104)	(87.216)
Eksi: Faiz gelir reeskontları	(7)	(13)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	322.814	292.378

54. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un 30 Eylül 2013 tarihli konsolide özkaynak değişim tablosundaki "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları" kaleminden "Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)" kalemine aktarılan 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), Tekstil Bankası A.Ş.'nin İstanbul Maslak'taki Genel Müdürlük Binası'nın satışı dolayısıyla TMS 12 uyarınca yapılan aktarımdan oluşmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 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.