

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA

HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL

TABLOLAR VE DİPNOTLARI

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE BALANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemi 30.09.2010	Geçmi 31.12.2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		166.977.487	132.791.457
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	71.832.563	43.828.800
Finansal Yatırımlar	7	5.952.507	13.077.947
Ticari Alacaklar	10	86.669.192	70.201.100
Diğer Alacaklar	11	672.983	3.496.302
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.850.242	2.187.308
Duran Varlıklar		3.395.317	3.328.829
Finansal Yatırımlar	7	249.216	447.196
Ticari Alacaklar	10	2.164	-
Diğer Alacaklar	11	195.036	38.996
Maddi Duran Varlıklar	18	2.322.889	2.477.403
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	192.680	198.082
Amortisman Hedefiye	20	127.297	127.297
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	35	303.151	34.128
Diğer Duran Varlıklar	26	2.884	5.727
TOPLAM VARLIKLAR		170.372.804	136.120.286

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE BALANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetim'den	
	Referansları	Geçmemi	Geçmi
		30.09.2010	31.12.2009
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	8	119.813	1.327.933
Ticari Borçlar	10	108.246.609	77.913.133
Diğer Borçlar	11	705.609	892.125
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karlıklar	24	146.416	105.042
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	2.139.530	2.403.902
Borç Karlıkları	22	732.500	742.166
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
		610.161	619.071
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	11	7.297	7.297
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karlıklar	24	305.717	286.921
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	297.147	324.853
		57.672.166	52.116.914
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklık Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	27	53.636.677	48.515.994
Hisse Senetleri İhraç Primleri		36.000.000	30.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		117	120
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)		3.514.675	2.590.976
Net Dönem Karı/(Zararı)		4.355.080	4.073.009
		9.766.805	11.851.889
		4.035.489	3.600.920
TOPLAM KAYNAKLAR			
		170.372.804	136.120.286

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	Bağımsız Denetim'den Geçmemi			
		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		<u>01.01.-30.09.2010</u>	<u>01.07.-30.09.2010</u>	<u>01.01.-30.09.2009</u>	<u>01.07.-30.09.2009</u>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri					
- Satışlar	28	420.409.008	95.456.862	1.036.462.003	353.658.451
- Hizmet Gelirleri	28	23.006.911	6.069.440	18.435.506	7.193.364
- Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)	28	(4.161.217)	(1.017.944)	(2.950.230)	(1.353.811)
Satışların Maliyeti (-)	28	(419.314.867)	(95.123.442)	(1.032.785.716)	(351.039.050)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	3.446.534	1.231.408	2.449.955	800.885
BRÜT KAR/(ZARAR)		23.386.369	6.616.324	21.611.518	9.259.839
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(4.161.458)	(1.292.556)	(3.578.290)	(1.426.567)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(10.367.975)	(3.306.890)	(8.883.256)	(3.419.477)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	335.884	97.388	482.001	97.344
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(105.996)	(24.623)	(132.243)	(28.284)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		9.086.824	2.089.643	9.499.730	4.482.855
Finansal Gelirler	32	3.631.998	1.164.600	3.723.967	516.811
Finansal Giderler (-)	33	(825.069)	(41.685)	(1.017.337)	(952.094)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		11.893.753	3.212.558	12.206.360	4.047.572
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)					
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(2.139.530)	(627.508)	(1.954.441)	(812.882)
- Erteleme Vergi Gelir / (Gideri)	35	296.730	249.835	54.541	63.479
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		10.050.953	2.834.885	10.306.460	3.298.169
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı					
Azınlık Payı		284.148	187.971	695.331	240.840
Ana Ortaklık Payları		9.766.805	2.646.914	9.611.129	3.057.329
Hisse başına kazanç kar/(zarar)	36	0,271	0,074	0,320	0,102
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	36	0,271	0,074	0,320	0,102

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

		<u>10.050.953</u>	<u>2.834.885</u>	<u>10.306.460</u>	<u>3.298.169</u>
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		10.050.953	2.834.885	10.306.460	3.298.169
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Finansal Varlıklar Değer Artışı Fonundaki Değişim		-	-	-	-
Duran Varlıklar Değer Artışı Fonundaki Değişim		-	-	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		-	-	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)		-	-	-	-
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		10.050.953	2.834.885	10.306.460	3.298.169

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞERLERİ TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senetleri hırahç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmı Yedekler	Geçmi Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklı a Ait Özkaynaklar Toplamı	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2009 Açılı	27	23.000.000	110	2.309.499	8.455.449	4.106.813	37.871.871	3.598.463	41.470.334
Sermaye Artı ı		7.000.000	-	-	(7.000.000)	-	-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmı Yedeklere		-	-	279.051	(279.051)	-	-	-	-
Geçmi Yıl Karları	27	-	-	-	4.106.813	(4.106.813)	-	-	-
Ödenen Temettü		-	-	-	(1.207.776)	-	(1.207.776)	-	(1.207.776)
letme Birle melerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık Payları	27	-	9	-	-	-	9	(734.301)	(734.292)
Net Dönem Karı/(Zararı)	36	-	-	-	-	9.611.129	9.611.129	695.331	10.306.460
30 Eylül 2009 Bakiye	27	30.000.000	119	2.588.550	4.075.435	9.611.129	46.275.233	3.559.493	49.834.726
01 Ocak 2010 Açılı	27	30.000.000	120	2.590.976	4.073.009	11.851.889	48.515.994	3.600.920	52.116.914
Sermaye Artı ı	27	6.000.000	-	-	(6.000.000)	-	-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmı Yedeklere		-	-	923.699	(923.699)	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmi Yıl Karları		-	-	-	11.851.889	(11.851.889)	-	-	-
Ödenen Temettü	27	-	-	-	(4.646.119)	-	(4.646.119)	-	(4.646.119)
Azınlık Payı	27	-	(3)	-	-	-	(3)	150.421	150.418
Net Dönem Karı/(Zararı)	36	-	-	-	-	9.766.805	9.766.805	284.148	10.050.953
30 Eylül 2010 Bakiye	27	36.000.000	117	3.514.675	4.355.080	9.766.805	53.636.677	4.035.489	57.672.166

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını olu tururlar.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKET VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemi Cari Dönem 01.01.-30.09.2010	Önceki Dönem 01.01.-30.09.2009
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Net Dönem Karı/(Zararı)	36	10.050.953	10.306.460
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve diğer Payları	18, 19	357.441	396.805
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri (+)	24	83.336	77.163
İşhali Alacak Karşılık Gideri (+)	10	15.127	38.376
Konusu Kalmayan Karşılıklar (-)	31	(116.136)	(269.379)
Finansal Varlık Değer Azalışları/(Artıları)	32, 33	(386.361)	(1.600.323)
Kur Farkı Gideri/(Geliri)	32, 33	5.281	(1.784)
Vergi Tahakkuku	35	1.842.800	1.899.900
Ana Ortaklık Dışı Zarar/(Kar)	27	(284.148)	(695.331)
Kullanılmayan izin Karşılık Gideri (+)	24	41.374	1.392
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişimler öncesi faaliyet karı :		11.609.667	10.153.279
Ticari İlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artışlar (-)	10, 11	(13.802.977)	(48.207.069)
Diğer Dönen ve Duran Varlıklardaki Değişim	26	339.909	(360.810)
Ticari Borçlardaki Net Değişim	10	30.333.476	47.636.093
Diğer Borçlardaki Net Değişim	11	(186.516)	24.221
Diğer Pasiflerdeki Net (Azalış)/Artı	22	(9.666)	(337.341)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		28.283.893	8.908.373
Vergi Ödemeleri (-)	35	(2.403.902)	(953.268)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		25.879.991	7.955.105
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı :			
Finansal Varlık Satış/(Alış) Tutarının Neti	7	7.823.420	(3.464.730)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları (-)	18, 19	(231.915)	(275.222)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlık Satış Nedeniyle Elde Edilen Nakit Girişleri (+)		236.085	30.609
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		7.827.590	(3.709.343)
Finansman faaliyetleri için nakit kullanımı ;			
Finansal Borçları ile İlgili Nakit Girişleri/(Çıkışlar)	8	(1.208.120)	138.159
Ödenen Temettüleri (-)	27	(4.646.119)	(1.207.776)
Ana ortaklık dışındaki paylardaki değişim	27	150.421	734.301
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(5.703.818)	(335.316)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artı		28.003.763	3.910.446
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	6	43.828.800	22.442.778
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	6	71.832.563	26.353.224

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASALARI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÇİFT NEDENLER

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAAL YETİ KONUSU	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	4
3. İZLEME BİRLİKLERİ	15
4. ORTAKLIKLARI	15
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	18
8. FİNANSAL BORÇLAR	19
9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
12. FİNANS SEKTÖRÜ FAAL YETİLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	21
13. STOKLAR	21
14. CANLI VARLIKLAR	21
15. DEVAM EDEN İNFAAT SÖZLEŞİMLERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	21
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENDİRİLEN YATIRIMLAR	21
17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİ MENKULLER	21
18. MADDİ DURAN VARLIKLAR	21
19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
20. İZLEME	23
21. DEVLET TEVAKÜF VE YARDIMLARI	23
22. KAR İLİŞKİLERİ, KÖTÜLÜ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23
23. TAHHÜTLER	23
24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24
25. İZLEME PLANLARI	25
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
27. ÖZKAYNAKLAR	25
28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	27
29. ARA TIRMA VE GELİTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	27
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	29
31. DİĞER FAAL YETİLERDEN GELİR/(GİDERLER)	29
32. FİNANSAL GELİRLER	29
33. FİNANSAL GİDERLER	29
34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAAL YETİLER	29
35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	30
36. HİSSEBAŞINA KAZANÇ	33
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ	34
39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	42
40. BİLANÇO TARİHİNDE SONRAKİ OLAYLAR	43
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	43

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları ("Grup") sermaye piyasasında aracılık, portföy yönetimi ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış yetki belgeleri aşağıda sunulmaktadır;

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım Tarih/No: 22 Eylül 1998 - ARK/ASA-276)
- Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 22 Eylül 1998 - ARK/RP-184)
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 14 Ocak 2005 - ARK/TAASA-39)
- Yatırım Fonu Katılma Belgelerinin Kayda Alınmasına İlişkin Belge (A Tipi Karma) (Alım Tarihi/No: 15 Ağustos 1997 – KYD 495)
- Yatırım Fonu Katılma Belgelerinin Kayda Alınmasına İlişkin Belge (A Tipi-Hisse Senedi) (Alım Tarihi/No: 15 Ağustos 1997 – KYD 495 – 29 Mayıs 2000 –KYD 528)
- Yatırım Fonu Katılma Belgelerinin Kayda Alınmasına İlişkin Belge (B Tipi) (Alım Tarihi/No: 6 Haziran 1999 – KYD 294)
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 22 Eylül 1998 – ARK/PY-165)
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 22 Eylül 1998 – ARK/YD-142)
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 22 Eylül 1998 – ARK/HAA-199)
- Kredili Menkul Kıymet, Açık Satım ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemlerinin İzni Belgesi (Alım Tarihi/No: 22 Eylül 1998 – ARK/KRD-145)

Grup, Cumhuriyet Mah. E-5 Yanyol No:29 34876 Kartal/ İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

Grup'un sermayesi 36.000.000 TL olup, Grup'u kontrol eden ana ortak, Erhan Topaç ve Gedik Grubu'dur (Not 27).

Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'dir.

30.09.2010 tarihinde sona eren ara dönem içinde grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 215 kişi ana ortaklık ve 42 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 257 kişidir.

Finansal Tabloların Onaylanması

İkili konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 12.11.2010 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, Şirket genel kurulu konsolide finansal tabloları de iştirme gücüne sahiptir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGAN ZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Adresler

Merkez	:Cumhuriyet Mah. E-5 Yanyol No:29 34876 Kartal/ istanbul
ube (Altıyol)	:Osmanağa Mah. Kırtasiyeci Sok. No:14 Kadıköy/ istanbul
ube (Kızılay)	:Sümer Birinci Sk. No:13/3 Ankara
ube (Antalya)	:H.Ahmet Bedestenli No: 5/29 Antalya
ube (Bakırköy)	:Ebuziyya Cad. Bakırköy/ istanbul
ube (Bursa)	:Şehreküstü Mah. No:17 Bursa
ube (Caddebostan)	:Bağdat Cad. Murat Apt. No:340 K: 2 D.10 Kadıköy/ istanbul
ube (Denizli)	:Saraylar Mah. No:56 Denizli
ube (Düzce)	:Kültür Mah. Kültür Sok. Telekom Yanı No:3 / Düzce
ube (Elazığ)	:Yeni Mah. Gazi Cad. No:28/3 Elazığ
ube (Eskişehir)	:Köprübaşı No:1/4 Eskişehir
ube (Gaziantep)	:Atatürk Bulvarı Ferah Apt. D.4 Şahinbey / Gaziantep
ube (Gebze)	:H.Halil Mah No:107 Gebze
ube (İzmir)	:Cumhuriyet Bulvarı Bulvarı No:131 Cevher Apt. Kat:2 D: 3,4 Alsancak / izmir
ube (Kapalıçarşı)	:Kürkçüler Sk. No:25 Eminönü
ube (Konya)	:Nağacı Cad. Acentacılar Sitesi No:81 Selçuklu / Konya
ube (Maltepe)	:Gedik Hanı No:162/2 Maltape/ istanbul
ube (Manisa)	:Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. No: 34-1 Manisa
ube (Muğla)	:Eskişehir Mah. Bankalar Cad. Naipiler Sok. Zihni Derin Alıveri Merkezi Kat:1 No:29 Muğla
ube (Nispetiye)	:Bağdat Cad No:277/5 Suadiye/ istanbul
ube (Tophane)	:N.Bey Cad No:24 Tophane/ istanbul
ube (Uşak)	:Smetpaşa Cad. No:63 Kat:2 Mavi Plaza / Uşak
ube (Beşiktaş)	:Aytar Cad. Metrohanı No:10 D:7 K:3 Levent - Beşiktaş
ube (Perpa)	:Perpa Merkezi Kat: 8 No: 1000 Okmeydanı - Beşiktaş / istanbul

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar; (Not: 2)

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>
Marba Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi
Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yatırım Ortaklığı
Marba B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yatırım Ortaklığı

Bağlı Ortaklık 1 : Marba Menkul Değerler A.Ş.

Bağlı Ortaklık 18 Temmuz 1990 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30 Temmuz 1990 tarih, 2576 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak şirketin ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Bağlı ortaklığın merkezi Maslak, Eski Büyükdere Cad. Tahira Çeçme Sok. Ayazağa Ticaret Merkezi No:11 - 10 Beşiktaş / İstanbul adresinde yer almaktadır.

30.09.2010 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Nominal Sermayesi</u>	<u>Hisse Oranı (%)</u>
Marba Menkul Değerler A.Ş.	Aracı Kurum	5.000.000	99,996

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklık 2 : Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağlı ortaklık 28.02.2008 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 05.03.2008 tarih, 7013 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak şirketin ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Bağlı ortaklık, Cumhuriyet Mahallesi E-5 Yanyol No:29 Kat:3 Yakacık, Kartal/ İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30.09.2010 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirketin Adı</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Nominal Sermayesi</u>	<u>Direkt Hisse Oranı (%)</u>	<u>Dolaylı Hisse Oranı (%)</u>	<u>Toplam</u>
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	1.000.000	88,997	11,00	99,997

Bağlı Ortaklık 3 : Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Bağlı ortaklık A tipi bir menkul kıymet yatırım ortaklığı olup, 12 Mart 1998 tarihinde 250.000 TL sermaye ile İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyünü işletmektedir.

Bağlı ortaklık, Cumhuriyet Mahallesi Yakacık Yan Yol No: 63 Kat: 3 Kartal / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30.09.2010 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirketin Adı</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Nominal Sermayesi</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>
Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yatırım Ortaklığı	6.930.000	73,78

Bağlı Ortaklık 4 : Marba B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Bağlı ortaklık 25.09.2006 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 29.09.2006 tarihli, 6653 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Şirketin kuruluş amacı, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallara çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda ve borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyünü işletmektir.

Bağlı ortaklık, Cumhuriyet Mah. E-5 Yanyol No:29 Kat:3 Yakacık-Kartal/ STANBUL adresinde faaliyet göstermektedir.

30.09.2010 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirketin Adı</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Nominal Sermayesi</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>
Marba B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yatırım Ortaklığı	3.960.000	64,95

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 01.01.2008 tarihi ve sonrasında bağımlı hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal raporlardan itibaren geçerli olmak üzere, Seri: XI, No:29 "Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile, işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı (UMS/UFRS) uygulamalarını zorunlu kılmıştır.

Bu doğrultuda, zorunlu kılınan standartlara aykırı olmayan ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları - Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'nin esas alınacağı hükme bağlanmıştır.

Grup'un konsolide finansal tabloları ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK'nın geçici dönemi uygulaması çerçevesinde UMS/UFRS'ye ve SPK tarafından 2008/16 ve 2009/2 sayılı haftalık bültenlerinde yer alan duyurular uyarınca uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve bunlara ilişkin açıklamalara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Karlı İstisnalar

Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karlı istisnalar gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Kullanılan Para Birimi

İktisadi konsolide finansal tablolar ve dipnotlarda kullanılan Para Birimi Türk Lirası (TL)'dir. T.C. Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanunun 1. maddesi uyarınca ve 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007 / 11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince, Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuru ta yer alan 'Yeni' ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kaldırılmıştır. Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr'ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuru , 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır. Hukuki sonuç doğurmayan tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve diğer araçları ile mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Yeni Türk Lirası'nın yerini Türk Lirası almış bulunmaktadır.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun konsolide finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren işlem kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanan 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen işletme ve bağımlı ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netle Tırme / Mahsup

Konsolide finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler UMS/UFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak UMS/UFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASACI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunumla İlgili Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan aşağıdaki yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

IFRS/UMS	Yapılan Değişiklik	Yürürlük Tarihi
UFRS 1 Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması	Petrol ve gaz varlıklarına ilişkin değişiklikler ve anlaşmanın bir kiralama işlemi olup olmadığının belirlenmesi	1 Ocak 2010
UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler	Gruba nakit bazlı ödenen hisse bazlı ödeme işlemlerinde değişiklikler	1 Ocak 2010
UFRS 5 Satılabilir Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	Satılabilir Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlerin açıklanması	1 Ocak 2010
UFRS 8 Faaliyet Bölümleri	Bölümlere ait varlıklar hakkında açıklamalar	1 Ocak 2010
UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu	Konvertibl araçların kısa-uzun vade sınıflaması	1 Ocak 2010
UMS 7 Nakit Akım Tablosu	Kayda alınmayan varlıklara ilişkin harcamaların sınıflanması	1 Ocak 2010
UMS 17 Kiralama İşlemleri	Bina ve arsa kiralamalarının sınıflanması	1 Ocak 2010
UMS 32 Finansal Araçların Sunuluşu	Ortakların yeni hisse satın alımındaki öncelik hakkının sınıflanmasındaki değişiklikler	1 Ocak 2010
UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü	Yerleşimlere değer düşüklüğü testindeki muhasebeleştirme birimi	1 Ocak 2010
UMS 39 Finansal Araçların Kayda Alınması ve Değerlendirilmesi	-Kredi riski ödeme cezalarının yakından ilişkili olan saklı türev ürünleri gibi işlem görmesi - İletme birleşimleri kontratları için muafiyetin kapsamı -Nakit akım riskinden korunma muhasebesi	1 Ocak 2010

Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Grup Tarafından Erken Uygulanması Benimsenmemiş Standartlar ile Mevcut Önceki Standartlara Getirilen Değişiklikler ve Yorumlar:

Aşağıdaki Standartlar, Standartlardaki değişiklikler ve Yorumlar 30.09.2010 tarihinde sona eren ara dönemde yayınlanmıştır ancak Grup, sözkonusu standart ve yorumların erken uygulanmasını benimsememiştir:

UFRS 9 Finansal Araçlar	Sınıflama ve Ölçme	1 Ocak 2013
UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları	İlişkili taraf kavramının gözden geçirilmesi	1 Ocak 2011

Grup yöneticileri, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, şirket'in, doğrudan veya dolaylı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim hakları kriterleri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Şirket'in, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının detayları aşağıda verilmektedir.

	<u>Faaliyet Yeri</u>	<u>Sermayedeki Pay Oranı (%)</u>	<u>Esas Faaliyet Konusu</u>
Marba Menkul Değerler A.Ş.	istanbul	99,996	Aracı Kurum
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	istanbul	99,997	Portföy Yönetimi
Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.	istanbul	73,78	Yatırım Ortaklığı
Marba B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	istanbul	64,95	Yatırım Ortaklığı

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplamıdır. Yapılan toplama işlemi, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıkları dâhil paylara isabet eden tutarlar indirilmiştir ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satın alma işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işlemi, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiştir, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşan gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkları dâhil paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASALARI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLAK NİHAİ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLAK ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

UMS/UFERS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defterde erinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine UMS/UFERS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

UMS/UFERS kapsamında hatalar, konsolide finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklanması sırasında ortaya çıkar. Eğer konsolide finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akışlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. UMS/UFERS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar konsolide finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda UMS/UFERS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karla tırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin finansal tablolarda düzeltilir.

Grup'un ilerde sunulan Konsolide finansal tablolarda muhasebe tahminlerinde bir değişiklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Marba B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olunan imtiyazlı hisselerden dolayı kontrol gücünün ve yönetim hakimiyetini sağlayan A Grubu paylara sahip olunması sebebiyle konsolide edilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2010 tarihli B.02.1.SP.K.0.13-778-5823 sayılı yazısına istinaden Grup'un konsolide finansal tablolarının düzeltilmesi istenmiştir.

Bu çerçevede, Grup'un finansal tabloları UMS/UFERS kapsamında, 2009 yılı konsolide finansal tabloları dahil olmak üzere yukarıdaki yatırım ortaklıkları da konsolide finansal tablolara dahil edilerek düzenlenmiştir.

Söz konusu bağlı ortaklıkların konsolide edilmesi sonucu ekli 31.12.2009 yılı konsolide finansal tablolarda net dönem karı 632.109 TL, geçmiş yıl karları ise 930.118 TL ve ana ortaklığa ait özkaynak toplamı ise 1.756.377 TL artmıştır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

UMS/UFERS kapsamında muhasebe politikaları; konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Grup, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmekte ve raporlamaktadır.

Hizmet Gelirleri

Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık ve portföy yönetimi hizmetleri karlılığında elde edilen komisyon gelirleri, alım/satım işleminin yapıldığı tarihte satış geliri olarak yansıtılmaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işletme maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleştirmelerde değer artışı azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal Gelirler / (Giderler)” kalemine dahil edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ticari işlem tarihli muhasebeleştirme modeline göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Ters repo alacakları

Geri satmak kaydıyla alınan finansal varlıklar (“ters repo”), satışı ve geri alışı fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle kaydedilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Aracılık faaliyeti kapsamında müşterilerden alınan faiz gelirleri “Satış Gelirleri” içinde (Not 28), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Finansal Gelirler” de (Not 32) raporlanır.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğuduğu zaman kayda alınır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup’un, Yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren 3 faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan ve farklı coğrafi konulardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir.

Bu kapsamda Grup ayrıntılı olarak Türkiye’de ve sadece sermaye ve para piyasalarında faaliyet gösterdiği için, finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması bu operasyonları gerçekleştiren şirketlerin yapılanmasına göre aracı kurum, yatırım ortaklığı ve portföy yönetimi bağımlıkları altında raporlanmıştır. Coğrafi bölümler bazındaki bilgiler, Grup’un faaliyetlerinin, konsolide finansal tablolar genelinde ve parasal önemlilik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden dolayı konsolide finansal tablolarda yer verilmemiştir (Not 5).

Nakit ve Nakit Benzerleri

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmı nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır. (Not 6)

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar

UMS/UFRS kapsamında finansal varlıklar, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup'un bilançosunda ve aktif tarafta yer alır.

Sınıflandırma

Yatırım amacıyla tutulan ve UMS 32 ve UMS 39'da tanımlanan finansal varlıklardan, nakit ve nakit benzerleri, alacaklar ile özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iştirak ortaklıkları da bunları kapsar. Bu finansal varlıklar iştirakin kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirme amacı dışında, atıl fonlarını değerlendirme, doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı vs. elde etme veya bir zarardan korunma amacıyla elinde bulundurduğu finansal varlıklardır. Bu finansal varlıklardan, vadesine 1 yıldan kısa bir süre kalanlarla, 1 yıl içinde elden çıkarılması öngörülenler "kısa vadeli finansal yatırımlar" da; vadesine 1 yıldan uzun bir süre kalanlarla, 1 yıldan uzun bir süre elde tutulması düşünülenler ise "uzun vadeli finansal yatırımlar" da raporlanmıştır. Bu kapsamda, vadesine 1 yıldan uzun bir süre kalmı olmakla birlikte, 1 yıl içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar kısa vadeli olarak sınıflandırılmışlardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, (alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak kayda alınan finansal varlıklar) kısa vadeli olarak kar amacıyla elde tutulan finansal varlıkları içermektedir. Korunma amaçlı olarak sınıflanamayacak türev araçları, alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmıştır ve sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan finansal araçlardan oluşmaktadır. 30.09.2010 tarihi itibarıyla Grup'un finansal varlık portföyünde vadeye kadar elde tutulacak yatırımları yoktur.

Kredi ve alacaklar, türev araçlar haricinde aktif bir piyasada işlem görmeyen sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan finansal varlıkları ifade eder. Kredi ve alacaklar iştirakin satım amaçlı elde tuttuğu, satılmaya hazır finansal varlık olarak belirlediği, ilk yatırım anında kredi riski haricindeki nedenlerle geri kazanılabilir tutarın yatırım tutarından önemli ölçüde düşük olduğu finansal varlıkları kapsamaz.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

İlk kayda alma ve sonraki ölçümler

Finansal varlıklar, ilk kayda alma sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayda alınır. Ancak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlıkların ilk kayda alma sırasında, söz konusu finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri gerçeğe uygun değere eklenir. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değeri değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla MKB'de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alım takas fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise gerçekle en son işlem takas fiyatını ifade etmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

Grup'un alım - satım amaçlı finansal araçları işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Bu tarihten itibaren bu alım-satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gelir tablosunda raporlanırlar.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASALARI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLAK N AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLAK NESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilikili olduğu dönemde dağıtılması yöntemiştir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içinde sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Ticari Alacaklar, Kredi Alacakları ve Borçlar

Bu grupta raporlanan alacaklar Grup'un esas faaliyetler çerçevesinde müşterilere verilen sermaye piyasası aracılık hizmetleri sonucu oluşan ticari alacakları ve kredi alacakları ile borçlarını ifade etmektedir. Grup'un ticari alacakları, kredi alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iç verim değeri üzerinden gösterilmektedir. (Not 10)

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değerlendirilmiştir, diğer alacaklarda ve borçlarda raporlanmaktadır. Bu alacak ve borçların, ilikili taraflardan olan kısmı, ilikili taraflar ile dipnotunda açıklanmaktadır. (Not 37)

Grup'un ticari alacakları, üpheli ticari alacak karlılığı düştükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda üpheli alacak karlılığı ayrılmaktadır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler. Ticari borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerlerini yansıtan indirgenmiş maliyet değerleri ile raporlanır. (Not 10)

Diğer Alacaklar ve Borçlar

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örneğin, verilen depozito ve teminatlar, ilikili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, diğer çeşitli alacaklar, üpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemde gösterilir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilikili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar. (Not 11)

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlık

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, diğer avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır. (Not 26)

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır. (Not 26)

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKET VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkullardaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alı fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştuğu dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığın gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortisman tabii varlıklar, şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabii tutulmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Binalar	50 yıl
Makine Tesis ve Cihazlar	4-10 yıl
Demirbaşlar	5-15 yıl
Tatiller	5 yıl

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır. (Not 18)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşümü olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3-14 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. (Not 19) Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri gelir tablosunda genel yönetim giderleri içinde gösterilir.

Varlıklarda Değer Düşükleri

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığın değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satışı yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elde çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilgilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının konsolide finansal tablolara alınmaması halinde belirlenmesi olacaktır kayıtlı değeri (amortisman tabii tutulduktan sonra kalan net tutar) a mamalıdır.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İletme Birleştirmeleri ve İnterferans

İletme birleştirmeleri, iki ayrı tüzel kişilerin veya işletmenin, raporlama yapan tek bir işletme şeklinde gösterilmesi olarak değerlendirilmektedir. İletme birleştirmeleri söz konusu olduğunda satın alma muhasebesi uygulanır.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve artıbağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve artıbağlı yükümlülüklerinin makul değeri arasındaki fark interferans olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İletme birleştirmelerinde satın alınan işletmenin/ şirketin finansal tablolarında yer almayan varlıklar (tanımlanabilir finansal zararlar gibi), maddi olmayan varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya artıbağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan interferans tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez. (Not 20)

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düzeldikten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, o tutarında konsolide gelir tablosuna kaydedilir (Not 8).

Hisse Bağına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Bağına Kazanç

Hisse bağına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse bağına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse bağına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabilecek imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır. (Not 36)

Bilanço Tarihi Sonrası Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile konsolide finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Grup'un ilgili dönemdeki konsolide finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir. (Not 40)

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karlıklar, Köklü Varlık ve Köklü Yükümlülükler

Karlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda konsolide finansal tablolarda karlıklar ayrılmaktadır. Karlıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir. (Not 22)

Köklü Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler köklü yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü, yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, köklü yükümlülüklerini konsolide finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Köklü Varlıklar

Grup'ta geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, köklü varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise köklü varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karlıkların ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karlıkların tahsil edilmesini beklediği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

İlişkili Taraflar

Grup'un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karlıkların tahsil edilmesinden ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki konsolide finansal tablolarda Grup'un hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların yönetim personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- i) Söz konusu tarafın, tahsil edilmesinden ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da
 - Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı ilişkili dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

- iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir ilişki ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılıklı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. (Not 37)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Not 35).

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasal mükelleflerin vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Not 35).

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, sözkonusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artışı ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması artışıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayıcı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması artışıyla ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 35).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda raporlanan kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmaması aktüeryal kazanç ve zararlara ilişkin kısmın düşülmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade etmektedir. (Not 24)

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASACI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akımının Raporlanması

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişimlere göre yönlendirme yeteneği hakkında konsolide finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve gelişmelere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

3. İZLENİMLER

Bulunmamaktadır.

4. ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASACI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim muhasebesi açısından Grup aracı kurum, yatırım ortaklığı ve portföy yönetimi olmak üzere üç faaliyet grubuna ayrılmıştır. Bu ayrımlar, aşağıda belirtilen bölümlere göre finansal raporlamada temel oluşturulmaktadır.

30.09.2010	Aracılık Faaliyeti	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Satı Gelirleri					
- Satı lar	292.221.857	121.558.321	6.628.830	-	420.409.008
- Hizmet Gelirleri	22.778.718	-	231.311	(3.118)	23.006.911
- Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)	(4.161.217)	-	-	-	(4.161.217)
Satı ların Maliyeti (-)	(291.978.836)	(120.662.681)	(6.673.350)	-	(419.314.867)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.446.534	-	-	-	3.446.534
Brüt Kar	22.307.056	895.640	186.791	(3.118)	23.386.369
Ara tırma ve Geli tirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-
Pazarlama, Satı ve Da ıtım Giderleri (-)	(4.157.512)	(6.264)	(800)	3.118	(4.161.458)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(9.887.098)	(208.648)	(272.229)	-	(10.367.975)
Di er Faaliyet Gelirleri	333.278	432	2.174	-	335.884
Di er Faaliyet Giderleri (-)	(105.996)	-	-	-	(105.996)
Faaliyet Karı/Zararı	8.489.728	681.160	(84.064)	-	9.086.824
Finansal Gelirler	6.669.868	844.611	123.409	(4.005.890)	3.631.998
Finansal Giderler (-)	(3.233.211)	(505.754)	(26.260)	2.940.156	(825.069)
SÜRDÜRÜLEN FAAL YETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ (ZARARI)	11.926.385	1.020.017	13.085	(1.065.734)	11.893.753
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(2.139.530)	-	-	-	(2.139.530)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	289.046	-	7.684	-	296.730
SÜRDÜRÜLEN FAAL YETLER DÖNEM KARİ/ZARARI	10.075.901	1.020.017	20.769	(1.065.734)	10.050.953
Di er Bilgiler					
- Varlıklar Toplamı	169.806.289	13.861.474	1.013.366	(14.308.325)	170.372.804
- Kaynaklar Toplamı	169.806.289	13.861.474	1.013.366	(14.308.325)	170.372.804

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30.09.2009	Aracılık Faaliyeti	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Satı Gelirleri					
- Satı lar	926.624.362	107.329.216	2.508.425	-	1.036.462.003
- Hizmet Gelirleri	18.333.905	-	103.975	(2.374)	18.435.506
- Hizmet Gelirlerinden indirimler (-)	(2.950.230)	-	-	-	(2.950.230)
Satı ların Maliyeti (-)	(924.702.170)	(105.586.365)	(2.497.181)	-	(1.032.785.716)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.449.955	-	-	-	2.449.955
Brüt Kar	19.755.822	1.742.851	115.219	(2.374)	21.611.518
Ara tırma ve Geli tirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-
Pazarlama, Satı ve Da ıtım Giderleri (-)	(3.493.244)	(87.420)	-	2.374	(3.578.290)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.536.359)	(187.057)	(248.548)	88.708	(8.883.256)
Di er Faaliyet Gelirleri	478.117	3.884	-	-	482.001
Di er Faaliyet Giderleri (-)	(81.328)	-	(50.915)	-	(132.243)
Faaliyet Karı/Zararı	8.123.008	1.472.258	(184.244)	88.708	9.499.730
Finansal Gelirler	3.411.216	1.546.072	261.418	(1.494.739)	3.723.967
Finansal Giderler (-)	(615.767)	(525.411)	(101.299)	225.140	(1.017.337)
SÜRDÜRÜLEN FAAL YETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	10.918.457	2.492.919	(24.125)	(1.180.891)	12.206.360
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(1.954.441)	-	-	-	(1.954.441)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	56.410	-	(1.869)	-	54.541
SÜRDÜRÜLEN FAAL YETLER DÖNEM KARI/ZARARI	9.020.426	2.492.919	(25.994)	(1.180.891)	10.306.460
Di er Bilgiler					
- Varlıklar Toplamı	137.110.502	12.269.214	1.016.454	(12.856.728)	137.539.442
- Kaynaklar Toplamı	137.110.502	12.269.214	1.016.454	(12.856.728)	137.539.442

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASACI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLER

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Kasa	8.367	-
Bankalar		
-Vadeli Mevduat (*)	57.917.217	35.935.224
-Vadesiz Mevduat	2.430.074	3.760.393
Ters Repo Alacakları	1.868.574	431.075
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Devlet Tahvilleri	9.196.331	3.128.108
Para Piyasasından Alacaklar	412.000	574.000
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	<u>71.832.563</u>	<u>43.828.800</u>

(*) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı % 7,75 - % 9 olup, ortalama vadesi 20 gündür.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla bankalardaki mevduatların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	5.952.507	13.026.941
Diğer Menkul Kıymetler	-	51.006
Toplam	<u>5.952.507</u>	<u>13.077.947</u>

30.09.2010 tarihi itibarıyla alım - satım amaçlı finansal varlıkların detayı:

<u>Alım - Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>
Hisse Senedi	2.827.896	3.324.657	3.314.273
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	2.391.183	2.476.197	2.470.947
Diğer Menkul Kıymetler	156.653	167.287	167.287
	<u>5.375.732</u>	<u>5.968.141</u>	<u>5.952.507</u>

31.12.2009 tarihi itibarıyla alım - satım amaçlı finansal varlıkların detayı:

<u>Alım - Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>
Hisse Senedi	2.587.499	3.106.152	3.089.591
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	9.609.323	9.893.410	9.890.590
Diğer Menkul Kıymetler	41.010	46.761	46.760
	<u>12.237.832</u>	<u>13.046.323</u>	<u>13.026.941</u>

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASALARI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>		
<i>Maliyet Değeri ile Değerlenen Finansal Varlıklar (*)</i>		
Gelişmeler Piyasası	2.020	200.000
MKB Takas ve Saklama Merkezi A.	247.196	247.196
Toplam	249.216	447.196

(*) Grup'un maliyet değeri ile değerlendirilen finansal varlıkları, doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan ve Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı; tekliflenmiş piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

8. FİNANSAL BORÇLAR

<u>Kredinin Cinsi</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Spot Kredi	119.813	127.867
Borsa Para Piyasasına Borçlar	-	1.200.066
Toplam	119.813	1.327.933

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla finansal borçların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Müşteriler	9.029.614	6.696.411
Kredili Müşteriler	29.578.983	23.333.518
Alacak Senetleri (*)	7.297	16.297
Eksi: Gerçekleşmemiş Faiz Gelirleri	-	(230)
Vob ve Takas Merkezinden Alacaklar	46.789.596	39.788.945
Üçüncü Alacaklar	329.662	319.194
Eksi: Üçüncü Alacaklar Karşılığı (**)	(128.774)	(117.349)
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	1.062.814	164.314
Toplam	86.669.192	70.201.100

(*) Alacak Senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alınan Senetler</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Senetler	7.297	3.000
Vadesi 6 Aya Kadar Olan Senetler	-	3.000
Vadesi 6-12 Ay Arası Olan Senetler	-	10.297
Toplam	7.297	16.297

(**) Üçüncü Alacakların teminatsız kalan kısmı için karşılık ayrılmıştır.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASASI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

üç aylık ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2010	31.12.2009
Dönem Başı	117.349	253.593
Dönem içinde Ayrılan Kar Payları	15.127	4.071
Eksi: Dönem içinde Tahsil Edilen	(3.702)	(140.315)
Dönem Sonu	128.774	117.349

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2010	31.12.2009
üç aylık Ticari Alacaklar	78.540	138.991
Eksi: üç aylık Alacaklar Kar Payları	(76.376)	(138.991)
Toplam	2.164	-

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2010	31.12.2009
Satıcılar	307.940	503.750
Mü terli Alacak Bakiyesi	40.352.595	40.465.623
Kredili Mü teriler Alacak Bakiyesi	2.515.917	541.101
Nemalandımlarından Borçlar	5.905.415	6.564.630
Vob ve Takas Merkezine Borçlar	17.964.377	12.794.385
Mü terli Mevduatlarından Borçlar	41.188.215	17.020.843
Diğer	12.150	22.801
Toplam	108.246.609	77.913.133

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ticari borçların likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2010	31.12.2009
Personelden Alacaklar	25.055	-
Verilen Depozito ve Teminatlar		
- Diğer Teminatlar	160.105	245.544
- Teminata Verilen Devlet Tahvilleri	475.666	3.181.618
Vergi Alacakları	4.606	13.809
Diğer Çeşitli Alacaklar	7.551	55.331
Toplam	672.983	3.496.302

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2010	31.12.2009
Verilen Depozito ve Teminatlar		
- Diğer Teminatlar	195.036	38.996
- Teminata Verilen Devlet Tahvilleri (*)	-	-
Toplam	195.036	38.996

(*) Verilen depozito ve teminatlar kalemi, sermaye piyasası işlemleri için teminat gösterilen devlet tahvillerinden oluşmakta olup, 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmeye tabi tutulmuştur.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASACI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Alınan Depozito ve Teminatlar	105.731	52
Personele Borçlar	243.298	217.516
Ödenecek Vergi ve Fonlar	221.840	478.108
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	129.209	149.958
Diğer Çeşitli Borçlar	5.531	46.491
Toplam	705.609	892.125
<u>Uzun Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Alınan Depozito ve Teminatlar	7.297	7.297
Toplam	7.297	7.297

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla diğer alacak borçların likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAAL YETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

13. STOKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

15. DEVAM EDEN NAAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENDİRİLEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYR MENKULLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>01.01.2010</u>			<u>30.09.2010</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İzlenimler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanı Bakiyesi</u>
Binalar	1.631.395	-	-	1.631.395
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.128.049	111.071	-	2.239.120
Taahhütler	683.746	43.323	(222.191)	504.878
Demirbaşlar	13.313.717	11.809	(13.732)	13.311.794
Özel Maliyetler	2.385.691	54.037	-	2.439.728
Toplam	20.142.598	220.240	(235.923)	20.126.915
<u>Birikimi Amortismanlar (-)</u>				
Binalar	218.492	24.621	-	243.113
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.550.768	174.110	-	1.724.878
Taahhütler	492.868	58.366	(189.964)	361.270
Demirbaşlar	13.223.867	27.091	(11.569)	13.239.389
Özel Maliyet	2.179.200	56.176	-	2.235.376
Toplam	17.665.195	340.364	(201.533)	17.804.026
Maddi Duran Varlıklar, net	2.477.403			2.322.889

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.2009</u>		<u>31.12.2009</u>	
	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İzlenimler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanı Bakiyesi</u>
Binalar	1.483.685	147.710	-	1.631.395
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.876.965	273.451	(22.367)	2.128.049
Taahhütler	606.102	104.569	(26.925)	683.746
Demirbaşlar	13.316.094	26.665	(29.042)	13.313.717
Özel Maliyetler	2.384.724	123.305	(122.338)	2.385.691
Toplam	19.667.570	675.700	(200.672)	20.142.598
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Binalar	185.665	32.827	-	218.492
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.323.694	244.503	(17.429)	1.550.768
Taahhütler	437.502	82.291	(26.925)	492.868
Demirbaşlar	13.191.976	56.321	(24.430)	13.223.867
Özel Maliyetler	2.186.955	95.508	(103.263)	2.179.200
Toplam	17.325.792	511.450	(172.047)	17.665.195
Maddi Duran Varlıklar, net	2.341.778			2.477.403

Cari yıl amortisman giderleri 340.364 TL olup (2009: 511.450), tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Not 29)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.2010</u>		<u>30.09.2010</u>	
	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İzlenimler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanı Bakiyesi</u>
Haklar	722.733	11.675	-	734.408
Toplam	722.733	11.675	-	734.408
<u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u>				
Haklar	524.651	17.077	-	541.728
Toplam	524.651	17.077	-	541.728
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	198.082			192.680

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.2009</u>		<u>31.12.2009</u>	
	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İzlenimler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanı Bakiyesi</u>
Haklar	626.238	96.495	-	722.733
Toplam	626.238	96.495	-	722.733
<u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u>				
Haklar	502.590	22.061	-	524.651
Toplam	502.590	22.061	-	524.651
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	123.648			198.082

Cari yıl itfa payı giderlerinin tamamı 17.077 TL olup (2009: 22.061 TL), tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Not 29)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. ERFİYELER

Grup'un konsolide finansal tablolarında konsolidasyona dahil edilen Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin iktisap edilmesi ile oluşan toplam 803.278 TL tutarındaki negatif erfiyeye Geçmiş Yıl Karları ile ilikendirilerek konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Yine, Grup'un konsolide finansal tablolarında konsolidasyona dahil edilen Marba B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin iktisabı sırasında oluşan pozitif erfiyeye tutarı ise 127.297 TL'dir. Hesaplanan pozitif erfiyeye tutarları varlıklarda değerlendirilme testine tabi tutulmuş ve herhangi bir değerlendirilme tespit edilmemiştir. Söz konusu tutar, konsolide finansal tablolarda duran varlıklar arasında izlenmektedir.

21. DEVLET TEKVAKIF VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

22. KAR İLİKLERİ, KÖTÜLÜ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Kısa Vadeli Borç Karılıkları</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Komisyon giderleri Karılıkları	379.773	431.666
Haberleşme Gider Karılıkları	-	15.746
Rafet Tunaboğlu Hisse Karılıkları	-	95.560
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri Karılıkları	-	10.235
Diğer Borç ve Gider Karılıkları	352.727	188.959
Toplam	<u>732.500</u>	<u>742.166</u>

Gayri Nakdi Yükümlülükler

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
<i>Verilen Teminat Mektupları</i>		
Menkul Kıymet Tanzim Fonu	1.776	1.776
MKB	19.615.000	12.644.375
SPK	2.108.380	1.638.160
Takasbank	4.500.000	1.600.000
VOB	345.000	180.000
Borsa Para Piyasası	1.060.000	1.060.000
Diğer	3.602	106.237
Toplam	<u>27.633.758</u>	<u>17.230.548</u>

Şirket ve Türkiye'de aracı kurum ve portföy yönetimi alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V, No:34 sayılı Tebliği") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Grup içerisinde yer alan yatırım ortaklıklarına ait yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

30.09.2010

Bulunmamaktadır.

31.12.2009

01.03.2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren 5838 sayılı kanunun 32/8 maddesi ile 6802 sayılı gider vergileri kanununa eklenen hüküm gereğince menkul kıymet yatırım ortaklıklarının, sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar BSMV'den müstesnadır.

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	146.416	105.042

Kullanılmayan izin hakları karlılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
1 Ocak itibarıyla	105.042	90.934
Dönem içinde Ayrılan Karlılık	44.332	14.686
İptal Edilen Karlılık Tutarı	(2.958)	(578)
Dönem Sonu	146.416	105.042

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

Kıdem Tazminatı Karlılığı

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Kıdem Tazminatı Karlılığı	305.717	286.921

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karlılığı, şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak değerlendirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	5,92	5,92
Emeklilik Olasılığı (%)	85,09	82,84

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

Bu nedenle, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karlılıklar, gelecekteki emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup’un kıdem tazminatı karlılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.517 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Sonuç olarak, 30.09.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibarıyla Grup’un personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karlılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASACI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

<u>Kıdem Tazminatı Karşılığı</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
1 Ocak itibarıyla	286.921	283.735
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	83.336	17.448
ten ayrılmalar nedeniyle iptal edilen karşılıklar tutarı	(64.540)	(14.262)
Dönem Sonu	<u>305.717</u>	<u>286.921</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2009 Bulunmamaktadır.)

26. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	228.600	135.017
Gelir Tahakkukları	28.857	42.458
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	1.592.785	2.009.833
Toplam	<u>1.850.242</u>	<u>2.187.308</u>

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	2.884	5.727
Toplam	<u>2.884</u>	<u>5.727</u>

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2009 Bulunmamaktadır.)

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2009 Bulunmamaktadır.)

27. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Adı Soyadı (Ticaret Ünvanı)	Pay Oranı(%)	30.09.2010		31.12.2009	
		Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Halil Kaya GED K	9,00	3.240.000	9,00	2.700.000	
Gedik Holding A.Ş.	21,00	7.560.000	21,00	6.300.000	
Hakkı GED K	10,00	3.600.000	10,00	3.000.000	
Hülya SADIKLAR	10,00	3.600.000	10,00	3.000.000	
Erhan Topaç	35,00	12.600.000	50,00	15.000.000	
Halka Arz Edilen Kısım	15,00	5.400.000	-	-	
Genel Toplam	100,00	36.000.000	100,00	30.000.000	

Şirketin kayıtlı sermaye sistemine geçmişi olup, kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL'dir ve her biri 1 TL değerinde 50.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 36.000.000 TL'dir. Bu sermaye, her biri 50 TL kıymetinde 720.000 adet hisseye ayrılmıştır. Bundan önceki sermayeyi temsil eden 30.000.000 TL'nin tamamı ödenmiştir.

Bu defa artırılan 6.000.000 TL tutarındaki sermayenin tamamı geçmiş yıl karlarından oluşan olağanüstü yedekler hesabından karlanmıştır.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Hisse Senetleri Hraç Primleri

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Hisse Senedi Hraç Primi	117	120
Toplam	<u>117</u>	<u>120</u>

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netle tirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Grup'un yasal kayıtlarına göre :

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Yasal Yedek Akçeler	3.514.675	2.590.976
Toplam	<u>3.514.675</u>	<u>2.590.976</u>

Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Olağanüstü Yedekler	263.416	1.054.146
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	4.091.664	3.018.863
Toplam	<u>4.355.080</u>	<u>4.073.009</u>

Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

<u>Azınlık Payları</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Dönem Başı	3.600.920	3.598.463
Değişiklikler / (Azalışlar)	150.421	(814.933)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	284.148	817.390
Dönem Sonu	<u>4.035.489</u>	<u>3.600.920</u>

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2009</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2009</u>
Satış Gelirleri				
Hisse Senetleri	19.918.448	2.543.620	514.219.385	286.651.743
Devlet Tahvili	285.631.307	53.620.094	425.485.204	46.417.431
Hazine Bonosu	3.587.587	1.961.509	2.307.007	102.771
Dövizli Tahvil	3.035	-	59.588	-
Devlet Tahvili Repo	104.838.730	35.214.261	31.627.723	20.475.096
Hazine Bonosu Repo	6.398.406	2.117.377	4.192.964	-
VOB	31.495	1	58.570.132	11.410
Toplam	420.409.008	95.456.862	1.036.462.003	353.658.451
Hizmet Gelirleri, (net)				
Aracılık Komisyon Gelirleri	22.778.718	5.997.377	18.331.531	7.143.896
Portföy Yönetim Komisyon Geliri	228.193	72.063	103.975	49.468
Toplam	23.006.911	6.069.440	18.435.506	7.193.364
İndirimler				
Hizmet Gelirlerinden İndirimler				
Müşterilere Komisyon Adeleri (-)	(4.161.217)	(1.017.944)	(2.950.230)	(1.353.811)
Toplam	(4.161.217)	(1.017.944)	(2.950.230)	(1.353.811)
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse Senetleri (-)	19.127.949	2.255.954	511.484.012	284.500.723
Devlet Tahvili (-)	285.321.016	52.272.132	424.793.211	45.964.192
Hazine Bonosu (-)	303.034	-	2.295.128	93.836
Dövizli Tahvil (-)	1.957	-	76.272	-
Devlet Tahvili Repo (-)	104.859.061	35.205.001	31.616.904	20.468.904
Hazine Bonosu Repo (-)	9.670.355	5.390.355	4.191.000	-
VOB (-)	31.495	-	58.329.189	11.395
Satışların Maliyeti (-)	419.314.867	95.123.442	1.032.785.716	351.039.050
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	3.446.534	1.231.408	2.449.955	800.885
Toplam	3.446.534	1.231.408	2.449.955	800.885
Brüt Kar/(Zarar)	23.386.369	6.616.324	21.611.518	9.259.839

29. ARA TIRMA VE GELİTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2009</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2009</u>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	4.161.458	1.292.556	3.578.290	1.426.567
Genel Yönetim Giderleri (-)	10.367.975	3.306.890	8.883.256	3.419.477
Toplam	14.529.433	4.599.446	12.461.546	4.846.043

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

29. ARA TIRMA VE GELİTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATI VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

	<u>01.01.-</u>	<u>01.07.-</u>	<u>01.01.-</u>	<u>01.07.-</u>
<u>Pazarlama Satı ve Dağıtım Giderleri (-)</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>30.09.2009</u>	<u>30.09.2009</u>
Hisse Borsa Payı	807.397	221.420	592.992	185.275
Tahvil Borsa Payı	26.182	5.796	45.110	16.881
MKB Giderleri	435.090	150.130	496.452	176.436
Takasbank ve MKK Komisyonları	109.914	50.453	167.589	42.154
VOB Borsa Payı ve Giderleri	2.167.939	697.026	1.905.338	818.182
Veri İletim Giderleri	246.451	65.472	147.284	52.400
Satı Gider ve Zararları	21.035	14.790	15.878	803
Reklam Promosyon Giderleri	242.118	32.877	80.883	30.713
Komisyon Giderleri	19.424	4.169	96.354	90.425
Elektronik Giderleri	3.960	125	785	100
Diğer Giderler	81.948	50.298	29.625	13.198
Toplam	4.161.458	1.292.556	3.578.290	1.426.567

	<u>01.01.-</u>	<u>01.07.-</u>	<u>01.01.-</u>	<u>01.07.-</u>
<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>30.09.2009</u>	<u>30.09.2009</u>
Personel Giderleri	5.179.160	1.622.930	4.053.863	1.589.882
Temsil Amortisman Giderleri	67.620	17.601	446.534	231.834
Kira Giderleri	725.323	243.433	669.588	211.362
Seyahat Giderleri	160.432	57.064	111.916	41.287
Sigorta Giderleri	39.912	4.897	52.496	17.320
Elektrik ve Isınma Giderleri	223.571	83.076	194.072	64.252
Bakım Onarım Gideri	117.093	28.967	142.146	58.220
Veri İletim Giderleri	454.272	173.048	341.769	117.624
Aidat Giderleri	36.732	9.741	38.710	12.794
Haberleşme Giderleri	473.658	178.529	423.822	150.833
Hizmet ve Danışmanlık Giderleri	221.836	62.084	298.563	78.171
Mahkeme ve Noter Giderleri	108.779	32.756	101.026	23.906
Kırtasiye Giderleri	108.416	30.190	77.057	26.156
Amortisman Giderleri	340.364	111.496	384.456	128.418
İfa Payı Giderleri	17.077	12.648	12.348	4.319
Sosyal Giderler	690.912	149.777	183.915	17.910
Kıdem Tazminatı Karşılıklı Gideri	83.336	21.899	77.163	33.019
İzlen Karşılıklı Gideri	44.332	-	89.542	87.797
İzlenli Alacak Karşılıklı Gideri	15.127	-	38.376	-
Bina Yönetim Giderleri	38.885	12.854	35.903	11.006
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	14.601	6.012	59.372	45.771
Vergi Resim ve Harçlar	383.590	164.273	413.863	191.656
Ortak Giderlere Katılma Payı	26.275	8.251	29.518	7.853
Küçük Demirbağ Gideri	52.503	5.863	53.356	33.825
Bilgi İşlem Giderleri	181.708	60.784	134.274	53.588
Teminat Giderleri	34.872	11.213	26.164	11.060
Taahhüt Araç Giderleri	10.752	3.977	10.949	3.943
Elektronik Giderleri	34.976	1.854	18.692	9.288
Diğer Giderler	481.861	191.673	363.803	156.383
Toplam	10.367.975	3.306.890	8.883.256	3.419.477

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASACI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2009</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2009</u>
Personel Giderleri (-)	5.179.160	1.622.930	4.053.863	1.589.882
Amortisman ve tıfa Payı Giderleri (-)	357.441	124.144	396.804	132.737
Toplam	5.536.601	1.747.074	4.450.667	1.722.619

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/(GİDERLER)

<u>Diğer Faaliyetlerden Gelirler</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2009</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2009</u>
Konusu Kalmayan Kar ılıklar	116.136	48.452	269.379	54.166
Diğer Gelir ve Karlar	219.748	48.936	212.622	43.178
Toplam	335.884	97.388	482.001	97.344

<u>Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2009</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2009</u>
Diğer Gider ve Zararlar (-)	105.996	24.623	82.347	28.284
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	-	-	49.896	-
Toplam	105.996	24.623	132.243	28.284

32. FİNANSAL GELİRLER

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2009</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2009</u>
Temettü Geliri	1.212.202	130.739	214.226	2
Faiz Geliri	1.355.202	456.206	1.003.186	514.314
Kur Farkı Gelirleri	6.393	322	43.114	2.495
Finansal Varlık Değer Artışı	1.058.201	577.333	2.463.441	-
Toplam	3.631.998	1.164.600	3.723.967	516.811

33. FİNANSAL GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2009</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2009</u>
Finansal Varlık Değer Azalışı (-)	671.881	-	863.257	844.720
Kur Farkı Giderleri (-)	11.674	6.026	41.330	4.436
Faiz Giderleri (-)	141.514	35.659	112.750	102.938
Toplam	825.069	41.685	1.017.337	952.094

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır. (2009: Bulunmamaktadır.)

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLAK N AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	01.01.-30.09.2010	01.01.-31.12.2009
Döneme Ait Kurumlar Vergisi Kar ılı (-)	(2.139.530)	(2.403.902)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	296.730	(48.132)
Net	(1.842.800)	(2.452.034)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2010 tarihi itibarıyla % 20’dir. (31.12.2009: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadıkça bir önceki yılın bir önceki yıl vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işletmenin daimi temsilcisi aracılığıyla elde edilen gelirler Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karlı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yıllık amortisman kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandıktan bir ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar belirlenen vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları denetlenir.

Yatırım Ortaklıklarında Vergilendirme

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci Maddesi’nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre, Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun’un 15’inci Maddesi’nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılmadıkça %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı Madde’nin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine göre ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASACI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30.09.2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait hesaplanan kurumlar vergisi hesaplaması aşağıda gösterilmiştir:

	<u>01.01.-30.09.2010</u>	<u>01.01.-31.12.2009</u>
Ticari Kar	13.239.155	13.661.299
İsvelemler ve İndirimler (+)	2.034.013	516.210
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	7.212	35.995
Kıdem Tazminatı Karşılıklı Gideri	198.104	270.934
Özel İlemler Vergileri	23.099	65.665
Gecikme Zammı ve Cezalar	282	22.117
34 Tebliği Hisse Senedi Gelir Farkı	-	71.896
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	50.150	49.603
Geçmiş Yıl Hisse Değerlemede Maliyete Eklenen	1.746.227	-
Geçmiş Yıl A Tipi Yatırım Fonları Değerlemesi	4.784	-
Kamu Kesimi Tahvil ve Hazine Bonosu Değerlemesi	4.155	-
İndirimler ve İstisnalar (-)	4.575.519	2.157.996
Konusu Kalmayan Karşılıklı İstisna	122.754	256.558
İstisna Karşılıklı İstisnası	1.061.265	135.533
Cari Yıl Hisse Senedi Değerleme Artışı	3.352.658	1.746.226
Cari Yıl A Tipi Yatırım Fonları Değer Artışı	5.516	4.784
Diğer İndirimler	33.326	14.895
Mali Kar	10.697.649	12.019.513
Vergi Karşılıklı (%20)	2.139.530	2.403.902

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLAK N AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenmiş Vergi**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı %20'dir. (2009: %20).

	Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Üstümlü Alacak Karlı Düzeltmesi	15.127	3.129	3.025	626
Menkul Kıymet Değer Azalışları	1.306.981	34.693	261.396	6.939
Faiz Gideri	-	21.669	-	4.335
Üstümlü Karlı	146.416	105.042	29.283	21.008
Geçmiş Yıl Zararları	37.023	-	7.405	-
Önceki Dönem Menkul Kıymet Değer Artışları	354	2.241	71	448
Önceki Dönem Kur Farkı Geliri	1.920	1.302	384	260
Diğer	7.932	2.555	1.587	512
Toplam	1.515.753	170.631	303.151	34.128
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	(1.017.028)	(933.873)	(203.406)	(186.775)
Menkul Kıymet Değer Artışları	(10.219)	(354)	(2.044)	(71)
Maddi ve Maddi Olamayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(403.121)	(497.221)	(80.623)	(99.443)
Kur Farkı Geliri	(810)	(1.920)	(162)	(384)
Önceki Dönem Üstümlü Alacak Karlı Düzeltmesi	(3.129)	(21.855)	(626)	(4.371)
Faiz Geliri	(1.882)	(5.695)	(376)	(1.139)
Önceki Dönem Ertelenmiş Finansman Gideri	-	(233)	-	(47)
Önceki Dönem Menkul Kıymet Değer Azalışları	(34.693)	(163.119)	(6.937)	(32.623)
Diğer	(14.868)	-	(2.973)	-
Toplam	(1.485.750)	(1.624.270)	(297.147)	(324.853)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülük)	30.003	(1.453.639)	6.004	(290.725)

30 Eylül 2010 Hesap Dönemine Ait

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)

296.730**Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıdadır:**

	2010	2009
Dönem Başı	(290.725)	(242.593)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	296.730	(48.132)
Dönem Sonu	6.004	(290.725)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

36. HİSSE BAĞLI KAZANÇ

	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.09.2009</u>	<u>01.07.-</u> <u>30.09.2009</u>
Ana Ortaklık Net Dönem Karı / (Zararı)	9.766.805	2.646.914	9.611.129	3.057.329
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	36.000.000	36.000.000	30.000.000	30.000.000
Hisse başına dönem kar / (zarar)	0,271	0,074	0,320	0,102
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına dönem kar / (zarar)	0,271	0,074	0,320	0,102

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

01.01.-30.09.2010 ve 01.01.-30.06.2009 dönemlerinde ilişki taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir.

<u>İlişkili Taraflardan Alacaklar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Erhan Topaç	-	-
Toplam	-	-

<u>İlişkili Taraflara Borçlar</u>	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Gedik Döküm ve Vana Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.514	2.360
Toplam	2.514	2.360

<u>Hizmet Gelirleri</u>	<u>01.01.-30.09.2010</u>	<u>01.01.-30.09.2009</u>
A Tipi Karma Fonu	3.043	5.851
A Tipi Hisse Senedi Fonu	2.765	5.477
Gedik Hisse Fon Yönetim Ücreti	2.693	2.600
Gedik Karma Fon Yönetim Ücreti	4.214	2.628
Gedik B Değişken Fon Yönetim Ücreti	65.549	83.844
B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu Fon Yönetim Ücreti	1.020	1.511
Erhan Topaç	722	10.748
Toplam	80.006	112.659

<u>Hizmet Giderleri</u>	<u>01.01.-30.09.2010</u>	<u>01.01.-30.09.2009</u>
Gedik Holding A.Ş.	23.498	20.066
Gedik Döküm ve Vana Sanayi Ticaret A.Ş.	73.230	72.452
Toplam	96.728	92.518

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-30.09.2010</u>	<u>01.01.-30.09.2009</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	304.567	294.041
Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	304.567	294.041

Şirketin, ilişki taraflarla koşullu bağımlı, teminat verilen-alınan, garanti verilen-alınan alacak veya borcu bulunmamaktadır.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASACI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer ortaklara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını dağıtabilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30.09.2010	31.12.2009
Toplam Borçlar	112.700.638	84.003.372
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(71.832.563)	(43.828.800)
Net Borç	40.868.075	40.174.572
Toplam Özsermaye	57.672.166	52.116.914
Borç/ Özsermaye Oranı	0,709	0,77

Kredi Riski

Finansal aracın karı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur. Grup, portföyünde bulundurduğu hisse senetleri nedeniyle kredi riskine maruzdur. Kullanılan krediler için, karı tarafın anlaşılabilir yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, önceki yılda olduğu gibi derecelendirmeler veya belli bir kısıya kullanılan kredinin sınıflandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca SPK yasal yükümlülükleri uyarınca kredi verilen mü terilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Kredi Riski (devamı)**

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Para Piyasasından Alacaklar	Ters Repo Alacakları	Vadesine Üç Aydan Az Kalmış Devlet Tahvilleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	86.671.356	-	868.019	60.347.291	412.000	1.868.574	9.196.331
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	85.405.491	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş veya da devr edilmiş üne u ramamı finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	86.468.304	-	868.019	60.347.291	412.000	1.868.574	9.196.331
B. Köulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya devr edilmiş üne u ramamı sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak devr edilmiş üne u ramamı varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Devr edilmiş üne u rayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	408.202	-	-	-	-	-	-
- Devr edilmiş ü (-)	-	(205.150)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Kredi Riski (devamı)****Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

Önceki Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Para Piyasasından Alacaklar	Ters Repo Alacakları	Vadesine Üç Aydan Az Kalmış Devlet Tahvilleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	70.201.100	-	3.535.298	39.695.617	574.000	431.075	3.128.108
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	69.834.842	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değerli üne ulaşmamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	69.999.255	-	3.535.298	39.695.617	574.000	431.075	3.128.108
B. Köulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değerli üne ulaşmamış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değerli üne ulaşmamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değerli üne ulaşmayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	458.185	-	-	-	-	-	-
- Değerli üne ulaşmayan (-)	-	(256.340)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artışa layık unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların 38.608.597 TL'si (2009: 30.029.930 TL), mü terilerden olan kredili ve kredisiz alacaklardan, 46.789.596 TL'si (2009: 39.788.945 TL), VOB ve Takas Saklama Merkezinden Alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu teminat alacakları, niteliği gereği kredi kalitesi yüksek niteliktedir. Kredili alacakların tamamı mü terilerden alınan teminatlar ile güvence altındadır.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASACI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Vadesi Geçmiş ve Değer Düşüklü Üne Uramamı Varlıklar:

Cari Dönem	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	128.774	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	76.376	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
Önceki Dönem	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	117.349	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	138.991	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Grup'un önceki yılda olduğu gibi, faaliyeti gerektiren varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Grup yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Grup likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	109.079.328	109.079.328	109.072.031	-	7.297	-
Banka kredileri	119.813	119.813	119.813	-	-	-
Ticari borçlar	108.246.609	108.246.609	108.246.609	-	-	-
Diğer borçlar	712.906	712.906	705.609	-	7.297	-

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	80.140.488	80.140.488	80.133.191	-	7.297	-
Banka kredileri	1.327.933	1.327.933	1.327.933	-	-	-
Ticari borçlar	77.913.133	77.913.133	77.913.133	-	-	-
Diğer borçlar	899.422	899.422	892.125	-	7.297	-

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akımlarında bir düşüşü olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişimi riskidir.

Grup faaliyeti gerektiren piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Grup menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerlendirilerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değerlendirilmekte, belirsizliklerin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)****Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Yabancı Para Riski**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karlılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	TL Karlılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	64.849	43.464	898	52.632	34.700	178
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	64.849	43.464	898	52.632	34.700	178
5a. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6. Diğer	13.304	1.000	6.000	14.468	1.000	6.000
7. Duran Varlıklar (5+6)	13.304	1.000	6.000	14.468	1.000	6.000
8. Toplam Varlıklar (4+7)	78.153	44.464	6.898	67.100	35.700	6.178
9. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
11. Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
14. Toplam Yükümlülükler (11+13)	-	-	-	-	-	-
15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-14)	78.153	44.464	6.898	67.100	35.700	6.178
16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	64.849	43.464	898	52.632	34.700	178
17. İhracat	-	-	-	-	-	-
18. İthalat	-	-	-	-	-	-

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİNİN DETAYLI VE DÜZEYİ (devamı)****Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Yabancı Para Riski (devamı)****DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU**

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL kar ısında % 10 de ğeri mesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülü ğü	6.453	(6.453)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	6.453	(6.453)	-	-
EUR'nun TL kar ısında % 10 de ğeri mesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülü ğü	1.363	(1.363)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	1.363	(1.363)	-	-
TOPLAM (3+6)	7.816	(7.816)	-	-
Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL kar ısında % 10 de ğeri mesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülü ğü	5.375	(5.375)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.375	(5.375)	-	-
EUR'nun TL kar ısında % 10 de ğeri mesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülü ğü	1.335	(1.335)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	1.335	(1.335)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	6.710	(6.710)	-	-

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASACI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİNİN DETAYLI VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akımlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle karşılaşma gerekliliğini doğurur. Grup faaliyeti gereği, bu riski faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetmektedir.

30 Eylül 2010 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puanı yüksek / düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 16.232 TL daha düşük /yüksek olacaktı. (31.12.2009: 42.521 TL'dir).

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	11.667.278	13.018.698
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	249.216	447.196
Finansal yükümlülükler		-	-
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Fiyat Riski

Grup, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla MKB'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 331.427 TL artış/azalış olmaktadır (31.12.2009: 308.959 TL'dir).

GED K YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM PİYASASI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	tfa edilmi değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	tfa edilmi Değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı diğer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
30 Eylül 2010								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	71.832.563	-	-	-	-	71.832.563	71.832.563	6
Ticari alacaklar	-	86.671.356	-	-	-	86.671.356	86.671.356	10
Finansal yatırımlar	-	-	249.216	5.952.507	-	6.201.723	6.201.723	7
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	119.813	119.813	119.813	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	108.246.609	108.246.609	108.246.609	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	2.139.530	2.139.530	2.139.530	35
31 Aralık 2009								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	43.828.800	-	-	-	-	43.828.800	43.828.800	6
Ticari alacaklar	-	70.201.100	-	-	-	70.201.100	70.201.100	10
Finansal yatırımlar	51.006	-	447.196	13.026.941	-	13.525.143	13.525.143	7
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	1.327.933	1.327.933	1.327.933	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	77.913.133	77.913.133	77.913.133	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	2.403.902	2.403.902	2.403.902	35

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLAK N AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

40. BİRİNCİ DÖNEMDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2010

Bulunmamaktadır.

31.12.2009

Şirket, 16.01.2009 tarih 866 sayılı yönetim kurulu kararı ile Aytar Cad. Metro Hanı No: 10, D: 7, K: 3 Levent / Beşiktaş – İstanbul adresinde ofis açma kararı alınmış ve 22.01.2009 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-778-5823 sayılı yazısına istinaden, 2007 yılı ile karıştırmalı olarak hazırlanan 2008 yılı ve takiben yayımlanan yıl sonu konsolide finansal tablolarının, bağımsız denetime tabi olanların bağımsız denetimi ile birlikte aşağıda belirtilen düzeltmenin etkilerini yansıtmak üzere düzeltilerek yeniden yayımlanması istenmektedir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Marba B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olunan imtiyazlı hisselerden dolayı kontrol gücünün ve yönetim hakimiyetini sağlayan A Grubu paylara sahip olunması sebebiyle konsolide edilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2010 tarihli B.02.1.SPK.0.13-778-5823 sayılı yazıya istinaden Grup'un konsolide finansal tablolarının düzeltilmesi istenmiştir.

Bu çerçevede, Grup'un finansal tabloları UMS/UFRS kapsamında, 2009 yılı konsolide finansal tabloları dahil olmak üzere yukarıdaki yatırım ortaklıkları da konsolide finansal tablolara dahil edilerek düzenlenmiştir.

Söz konusu bağlı ortaklıkların konsolide edilmesi sonucu ekli 31.12.2009 yılı konsolide finansal tablolarda net dönem karı 632.109 TL, geçmiş yıl karları ise 930.118 TL ve ana ortaklığa ait özkaynak toplamı ise 1.756.377 TL artmıştır.