

**GEDİK YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2012 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN
GEÇMEMİŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

BİLANÇOLAR

GELİR TABLOLARI

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

NAKİT AKIM TABLOLARI

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI.....	
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR.....	
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	
NOT 10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 11	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 13	STOKLAR.....	
NOT 14	CANLI VARLIKLAR.....	
NOT 15	DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	
NOT 16	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	
NOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	
NOT 18	MADDİ DURAN VARLIKLAR	
NOT 19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	
NOT 20	ŞEREFİYE	
NOT 21	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	
NOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	
NOT 23	TAAHHÜTLER.....	
NOT 24	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	
NOT 25	EMEKLİLİK PLANLARI	
NOT 26	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	
NOT 27	ÖZKAYNAKLAR	
NOT 28	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	
NOT 29	ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	
NOT 30	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	
NOT 31	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	
NOT 32	FİNANSAL GELİRLER	
NOT 33	FİNANSAL GİDERLER.....	
NOT 34	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	
NOT 35	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	
NOT 36	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	
NOT 37	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	
NOT 38	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	
NOT 39	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR).....	
NOT 40	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	
NOT 41	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2012 VE 31.12.2011
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Dipnot</u>	<u>Bağımsız</u>	<u>Bağımsız</u>
	<u>Referansı</u>	<u>İncelemeden Geçmemiş</u>	<u>Denetimden Geçmiş</u>
		<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
DÖNEN VARLIKLAR		230.305.275	156.273.444
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	124.326.720	89.792.580
Finansal Yatırımlar	7	8.447.638	9.034.456
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	10-37	14.387	28.986
- Diğer Alacaklar	10	95.070.975	54.415.895
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	11-37	--	--
- Diğer Alacaklar	11	175.305	109.509
Stoklar	13	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	2.270.250	2.892.018
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
DURAN VARLIKLAR		5.153.382	4.036.347
Ticari Alacaklar	10	27.711	29.961
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	94.634	90.975
Finansal Yatırımlar	7	771.071	462.073
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	3.201.647	2.591.913
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	685.156	398.999
Şerefiye	20	127.297	127.297
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	244.955	334.218
Diğer Duran Varlıklar	26	911	911
TOPLAM VARLIKLAR		<u>235.458.657</u>	<u>160.309.791</u>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 15.11.2012 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30.09.2012 VE 31.12.2011
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		156.634.213	86.932.467
Finansal Borçlar	8	38.141.528	6.900.993
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	10-37	72.288	71.582
- Diğer Borçlar	10	114.196.408	74.985.516
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	--	--
- Diğer Borçlar	11	901.754	1.182.257
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	2.579.452	3.182.694
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	166.849	164.262
Borç Karşılıkları	22	575.934	445.163
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.233.109	1.209.705
Finansal Borçlar	8	--	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	7.297	7.297
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	1.075.985	1.033.490
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	149.827	168.918
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		77.591.335	72.167.619
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		73.964.258	68.516.453
Ödenmiş Sermaye	27.1	46.800.000	46.800.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		--	--
Sermaye Düzeltmesi Farkları		--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri	27.2	296	285
Değer Artış Fonları		--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27.3	5.314.977	4.377.356
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27.4	11.829.266	4.772.573
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	10.019.719	12.566.239
Azınlık Payları		3.627.077	3.651.166
TOPLAM KAYNAKLAR		235.458.657	160.309.791

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 15.11.2012 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.-30.09.2012 ve 01.01.-30.09.2011
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2012	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2012	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2011	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	28	297.234.581	85.513.712	225.602.576	48.991.392
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net	28	2.695.702	876.508	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/(Giderler)	28	9.578.759	3.397.757	4.646.880	1.390.784
Satışların Maliyeti (-)	28	(281.785.699)	(80.880.982)	(204.565.299)	(43.716.922)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		27.723.343	8.906.995	25.684.157	6.665.254
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		--	--	--	--
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		--	--	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		--	--	--	--
BRÜT KAR / (ZARAR)		27.723.343	8.906.995	25.684.157	6.665.254
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(2.089.266)	(734.286)	(2.924.429)	(858.695)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(14.803.367)	(4.896.726)	(12.559.195)	(3.837.214)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	1.186.657	315.386	643.693	198.161
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(188.782)	(58.602)	(75.340)	(25.873)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		11.828.585	3.532.767	10.768.886	2.141.633
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		--	--	--	--
Finansal Gelirler	32	6.822.398	502.444	5.557.400	867.254
Finansal Giderler (-)	33	(5.909.264)	(218.010)	(3.260.053)	(200.874)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		12.741.719	3.817.201	13.066.233	2.808.013
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(2.649.623)	(756.528)	(2.455.723)	(670.348)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(2.579.451)	(677.368)	(2.662.779)	(644.065)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	(70.172)	(79.160)	207.056	(26.283)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		10.092.096	3.060.673	10.610.510	2.137.665
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	34	--	--	--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		10.092.096	3.060.673	10.610.510	2.137.665
Diğer Kapsamlı Gelir:		--	--	--	--
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		--	--	--	--
Duran Varlıklar Değer Artış 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		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		10.092.096	3.060.673	10.610.510	2.137.665
Dönem Kar / Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları	27.5	72.377	30.533	159.684	(29.911)
Ana Ortaklık Payları	36	10.019.719	3.030.140	10.450.826	2.167.576
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları	27.5	--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları	36	--	--	--	--
Hisse Başına Kazanç	36	0,2141	0,0647	0,2233	0,0463
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,2141	0,0647	0,2233	0,0463
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,2141	0,0647	0,2233	0,0463
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,2141	0,0647	0,2233	0,0463

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 15.11.2012 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.- 30.09.2012 VE 01.01.-30.09.2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Sermaye (Dipnot 27.1)	Hisse Senedi İhraç Primleri (Dipnot 27.2)	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler (Dipnot 27.3)	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı) (Dipnot 27.4)	Azınlık Payları (Dipnot 27.5)	Cari Dönem Karı/(Zararı) (Dipnot 36)	Öz Sermaye Toplamı
Bakiye 01.01.2011	36.000.000	124	3.535.192	4.334.563	3.399.267	12.705.575	59.974.721
Sermaye Artışı	10.800.000	--	--	(10.800.000)	--	--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri	--	160	--	--	110	--	270
Temettü ödemesi	--	--	--	(41)	--	--	(41)
Azınlık payları	--	--	201.387	(789.200)	29.803	--	(558.010)
Genel yedeklere transfer	--	--	641.613	12.063.962	--	(12.705.575)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	159.684	10.450.826	10.610.510
Bakiye 30.09.2011	46.800.000	284	4.378.192	4.809.284	3.588.864	10.450.826	70.027.450
Bakiye 01.01.2012	46.800.000	285	4.377.356	4.772.573	3.651.166	12.566.239	72.167.619
Sermaye Artışı	--	--	--	--	--	--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri	--	11	--	--	(11)	--	--
Temettü ödemesi	--	--	--	(4.668.380)	--	--	(4.668.380)
Azınlık payları	--	--	(371)	96.826	(96.455)	--	--
Transfer	--	--	937.992	11.628.247	--	(12.566.239)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	72.377	10.019.719	10.092.096
Bakiye 30.09.2012	46.800.000	296	5.314.977	11.829.266	3.627.077	10.019.719	77.591.335

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 15.11.2012 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.-30.09.2012 VE 01.01.-30.09.2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2012	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2011
<u>A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları</u>			
Vergi Öncesi Net Dönem Karı		10.092.096	10.610.510
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit turarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payı giderleri	18-19	454.143	335.501
Kıdem tazminatı karşılığı	24	42.495	666.361
Konusu kalmayan karşılıklar		(250.995)	(14.193)
Finansal varlık değer artışı/(azalışı)	28	207.853	389.525
Kur farkı geliri / (gideri)	28	--	(33.198)
Vergi tahakkuku (+)	28	2.649.623	2.455.723
Ana Ortaklık Dışı Zarar/(Kar)		(72.377)	--
Kullanılmayan izin karşılık gideri		2.587	303.557
Diğer düzeltmeler		--	--
İşletme sermayesindeki değişimler öncesinde faaliyet karı		13.125.425	14.713.786
<u>İşletme sermayesindeki değişimler:</u>			
Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış (-) / azalış (+)	7	--	--
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar (-)	10	(40.453.032)	(8.717.863)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki değişim	26	618.109	(186.598)
Ticari borçlardaki değişim	10	38.930.389	8.457.029
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	10	706	46.675
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim	26	--	--
Borç karşılıklarındaki değişim	22	130.771	108.237
Vergi ödemeleri	35	(3.182.694)	(2.618.311)
Toplam		(3.955.751)	(2.910.831)
İşletme faaliyetinden kaynaklanan nakit		9.169.674	11.802.955
<u>B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları</u>			
Finansal varlıklardaki değişimi	7	69.968	(7.221.993)
Hisse senedi ihraç primleri	27	--	270
Ödenen temettü	27	(4.668.380)	(41)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	18	(1.359.483)	(589.526)
Maddi varlık satışı nedeni ile elde edilen nakit girişleri (+)	18	9.449	--
		(5.948.446)	(7.811.290)
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</u>			
Finansal borçları ile ilgili nakit girişleri(+)/çıkışları(-)	8	31.240.535	9.761.214
Ana ortaklık dışındaki paylardaki değişim	11-37	72.377	(558.010)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		31.312.912	9.203.204
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		34.534.140	13.194.869
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		89.792.580	85.346.856
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		124.326.720	98.541.725

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 15.11.2012 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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, portföy işletmeciliği ve diğer sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

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

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/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)
- 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, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemlerinin İzin Belgesi (Alım Tarihi/No: 22 Eylül 1998 – ARK/KRD-145)
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 09 Mart 2012 – ARK/KAS-2)

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

Şirket'in sermayesi 46.800.000 TL olup, Grup'u kontrol eden ana ortak, Erhan Topaç ve Gedik Grubu'dur (Dipnot 27).

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL olup, mevcut kayıtlı sermaye tavanının 50.000.000 TL' den 100.000.000 TL' ye çıkarılmasına ilişkin yaptığı başvuruya, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.09.2012 tarih, B.02.6.SPK.0.13.00-110.03.02-2196 - 9400 sayılı kararı ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü' nün 26.09.2012 tarih B-21.0.İTG.0.03.01.00/431.02-49364-1003377-7565 - 6400 sayılı kararı ile izin verilmiştir.

30.09.2012 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 266 kişi ana ortaklık ve 37 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 303 kişi'dir (31.12.2011: 260 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişikteki konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 15.11.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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)

Adresler

Merkez	:Cumhuriyet Mah. E-5 Yanyol No:29 34876 Kartal/İstanbul
Şube (Altıyol)	:Hacı Mehmet Sk. No:24 E Dalyan Konut Sitesi D:6 Fenerbahçe/Kadıköy/İstanbul
Şube (Ankara)	:Sümer Birinci Sk. No:13/3 Ankara
Şube (Antalya)	:H.Ahmet Bedesteni No: 5/29 Antalya
Şube (Bakırköy)	:Ebuziyaa Cad.Ömer Naci Sk. Ertuş İşhanı K:2-3 Bakırköy/İstanbul
Şube (Bursa)	:Şehreküstü Mah. No:17 Bursa
Şube (Caddebostan)	:Bağdat Cad. Murat Apt. No:340 K: 2 D.10 Kadıköy/İstanbul
Şube (Denizli)	:Saraylar Mah. No:56 Denizli
Şube (Düzce)	:Cedidiye Mah. Büyük Cami Sk. No:17 K:1 / Düzce
Şube (Elazığ)	:Yeni Mah. Gazi Cad. No:28/3 Elazığ
Şube (Eskişehir)	:Köprübaşı No:1/4 Eskişehir
Şube (Gaziantep)	:Atatürk Bulvarı Ferah Apt. D.4 Şahinbey / Gaziantep
Şube (Samsun)	:Kale Mah. Ziyapaşa Sok. No:4 İlkadım / Samsun
Şube (Gebze)	:Hacı Halil Mah No:95 K:1 Gebze
Şube (İzmir)	:Cumhuriyet Bulvarı Bulvarı Kayhan İş Merkezi No:131 Cevher Apt. Kat:2 D: 3,4 Alsancak / İzmir
Şube (Kapalıçarşı)	:Kürkçüler Sk. No:25 Eminönü
Şube (Konya)	:Nalçacı Cad. Acentacılar Sitesi No:81 Selçuklu / Konya
Şube (Maltepe)	:Gedik İş Hanı No:162/2 Maltape/İstanbul
Şube (Manisa)	:1. Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. No: 34-1 Manisa
Şube (Muğla)	:Şeyh Mah. Bankalar Cad. Naipler Sok. Zihni Derin Alışveriş Merkezi Kat:1 No:29 Muğla
Şube (Şaşkınbakkal)	:Bağdat Cad No:377/5 Suadiye/İstanbul
Şube (Tophane)	:N.Bey Cad No:24 Tophane/İstanbul
Şube (Uşak)	:İsmetpaşa Cad. No:63 Kat:2 Mavi Plaza / Uşak
Şube (Ümraniye)	:Atatürk Mah. No:122/2 Ümraniye
Şube (Etiler)	:Aytar Cad. Metro İş hanı No:10 D:6-7 K:2-3 Levent / İstanbul
Şube (Perpa)	:Perpa İş Merkezi Kat: 8 No: 1000 Okmeydanı – Şişli / İstanbul
Şube (Çankaya)	:Simon Bolivar Cad. No:8/6 Çankaya / Ankara
Şube (Ulus)	:Ulus Şehir Çarşısı No:170 Ulus / Ankara
Şube (Gaziosmanpaşa)	:Merkez Mah. Cami Karşısı No:88 K:3 Gaziosmanpaşa / İstanbul

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar; (Dipnot: 2)

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi
Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yatırım Ortaklığı
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.)	Girişim Sermayesi

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Bağlı Ortaklık 1 : Marbaş 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. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Bağlı ortaklığın merkezi Maslak, Eski Büyükdere Cad. Sümer Sok. Ayazağa Ticaret Merkezi No: 3/12 Şişli / İstanbul adresinde yer almaktadır.

30.09.2012 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Aracı Kurum	5.000.000	99,996	99,996

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. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

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

30.09.2012 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Direkt İştirak Oranı (%)	Dolaylı İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
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 İstanbul'da kurulmuştur. Şirket sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek üzere kurulmuştur.

Bağlı ortaklık, Cumhuriyet Mahallesi Yakacık Yan Yol No: 63 Kat: 3 Kartal /İstanbul adresinde faaliyet göstermekte olup şubesi bulunmamaktadır.

30.09.2012 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yatırım Ortaklığı	7.623.000	80,46	80,46

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Bağlı Ortaklık 4 : Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Bağlı ortaklık, “Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.” ünvanı ile 25.09.2006 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 29.09.2006 tarihli, 6653 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. 2012 yılında yapılan unvan değişikliği ile “Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş” olan Şirket ünvanı, 19.04.2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek, 30.04.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na “Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak ve çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştiğal etmek ve esas olarak Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yöneltmek üzere faaliyet gösteren halka açık anonim ortaklıktır.

Şirket’in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur. Şirket, döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korunması amacıyla, yatırım amacına uygun portföy yönetim teknikleri ile para ve sermaye piyasası araçlarını kullanabilir, bu amaçla Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler, vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemlerine taraf olabilir.

Bağlı ortaklık, Cumhuriyet Mah. E-5 Yanyol No:29 Kat:3 Yakacık-Kartal/İSTANBUL adresinde faaliyet göstermekte olup şubesi bulunmamaktadır.

30.09.2012 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	5.148.000	74,79	74,79

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 başlayan 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)’ nın esas alınacağı hükme bağlanmıştır.

Grup’un konsolide finansal tabloları ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK’nın geçiş 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen iştirak, bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi işletmelerin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

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 başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Netleştirme / 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, 2012 yılında yürürlüğe girmiş, şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişikliklerin Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

2012 yılında yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

UMS 24 (Yeniden düzenleme) “İlişkili taraf açıklamaları”,
UMS 32 (Değişiklik) “Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması”,
UFRYK 14 (Değişiklik) “Asgari fonlama koşulları”,
UFRYK 19 (Yorum) “Finansal borçların özkaynağa dayalı finansal araçlar ile ödenmesi”,
UFRS 3 (İyileştirme) “Revize UFRS’nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri”
UFRS 3 (İyileştirme) “Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi”
UFRS 3 (İyileştirme) “Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemeler ilgili ödülleri”
UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Açıklamalar; UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirilmesi ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğması ve derecesi arasındaki etkileşimin vurgulanması”
UMS 1 (İyileştirme) “Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi”
UMS 27 (İyileştirme) “UMS 27 “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar” standardına yapılan değişikliklere bağlı olarak UMS 21, UMS 28 ve UMS 31 de yapılan değişikliklerin geçiş hükümlerine açıklık getirilmesi”
UFRYK 13 (İyileştirme) “Müşteri Sadakat Programları: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri”
UMS 34 (İyileştirme) “Ara Dönem Raporlama: Açıklama ilkelerinin uygulaması ve yapılması gereken açıklamalara eklemeler”
UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir.

Geçerlilik tarihi gelecekteki dönemler olan ancak cari dönem mali tablolarında uygulanmayan standartlar, iyileştirmeler, değişiklikler ve yorumlar (Bazı standartlar Avrupa Birliği tarafından henüz kabul edilmemiştir);

UMS 12 – Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik), 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16’daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 9 “Finansal Araçlar - Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”(Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”(Değişiklik) -Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”(Değişiklik)- Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü-Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)-UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik)-UFRS 11“un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” (Değişiklik)-Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri 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.

	Faaliyet Yeri	Toplam İştirak Oranı (%)	Esas Faaliyet Konusu
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul	99,996	Aracı Kurum
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul	99,997	Portföy Yönetimi
Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	80,46	Yatırım Ortaklığı
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.)	İstanbul	74,79	Girişim Sermayesi

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, 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 ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş 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 satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.
- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde 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 eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki 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.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin 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/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgidен veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

Grup'un ilişkide bulunan konsolide finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir değişiklik bulunmamaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

UMS/UFRS kapsamında hatalar, konsolide finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması 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 ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. UMS/UFRS 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/UFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin finansal tablolarda düzeltilir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Gedik Girişim Sermayesi 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 yazısına 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.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

UMS/UFRS 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 karşılığında 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 işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış 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”), satış ve geri alış 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 (Dipnot 28), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Finansal Gelirler” de (Dipnot 32) raporlanır.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu 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 konumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir.

Bu kapsamda Grup ağırlıklı 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 başlıkları 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 (Dipnot 5).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır (Dipnot 6).

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 iş ortaklıkları dışındakileri kapsar. Bu finansal varlıklar şirketin 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 kalmış 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 sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan finansal araçlardan oluşmaktadır. 30.09.2012 tarihi itibarıyla Grup'un finansal varlık portföyünde vadeye kadar elde tutulacak yatırımları yoktur.

Satım ve geri alım anlaşmaları, geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Kredi ve alacaklar, türev araçlar haricinde aktif bir piyasada işlem görmeyen sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan finansal varlıkları ifade eder. Kredi ve alacaklar işletmenin satma 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Yatırımlar (devamı)

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 değerle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer 30.09.2012 tarihi itibarıyla İMKB’de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış takas fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise gerçekleşen 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.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. 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 dışında 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 gösterilmişlerdir (Dipnot 10).

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda ve borçlarda raporlanmaktadır. Bu alacak ve borçların, ilişkili taraflardan olan kısmı, ilişkili taraf işlemleri dipnotunda açıklanmaktadır (Dipnot 37).

Grup’un ticari alacakları, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda şüpheli alacak karşılığı 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 (Dipnot 10).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Diğer Alacaklar ve Borçlar

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örneğin, verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, diğer çeşitli alacaklar, şüpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemde gösterilir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar (Dipnot 11).

Finansal Borçlar

Banka kredileri gibi borçlanma niteliğine sahip finansal yükümlülükler ile şirket aracılığıyla müşterilere bankalardan kullanılan krediler bu kalemde raporlanmaktadır. Finansal borçlar başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Daha sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetler ile ölçülür (Dipnot 8).

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, iş 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 (Dipnot 26).

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlalıkları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Dipnot 26).

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki 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; alış 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, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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 (Dipnot 18).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3-14 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir (Dipnot 19). Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri konsolide gelir tablosunda genel yönetim giderleri içinde gösterilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin 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 satış 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 elden 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 ilişkilendirilebilmesi 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 alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin, raporlama yapan tek bir işletme şeklinde gösterilmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri 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 şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan varlıklar (taşınabilir finansal zararlar gibi), maddi olmayan varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez (Dipnot 20).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda konsolide gelir tablosuna kaydedilir (Dipnot 8).

Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Dipnot 36).

Bilanço Tarihinden Sonraki 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 yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

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

Grup'un ilişkideki konsolide finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Dipnot 40).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

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 karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, 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 (Dipnot 22).

Koşullu 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 koşullu 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, koşullu yükümlülüklerini konsolide finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler (devamı)

Koşullu 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, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği 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 karşı tarafı doğrudan 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 kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- i) Söz konusu tarafın, doğrudan 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 iş 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;
- iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş 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 işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Dipnot 37).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 (Dipnot 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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 35).

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, sözkonusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış 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 şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı 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 şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 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 (Dipnot 24).

Nakit Akımının Raporlanması

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında konsolide finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden 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 itibarı ile 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 işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

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 oluşturmaktadır.

01.01.-30.09.2012	Aracılık Faaliyeti	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Satış Gelirleri					
- Satışlar	102.072.698	180.121.080	303.668	--	282.497.446
- Hizmet Gelirleri	17.319.360	--	117.669	--	17.437.029
- Hizmet Gelirlerinden					
İndirimler (-)	(2.699.894)	--	--	--	(2.699.894)
Satışların Maliyeti (-)	(101.891.439)	(179.591.760)	(302.500)	--	(281.785.699)
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net	2.695.702	--	--	--	2.695.702
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9.626.666	224.901	--	(272.808)	9.578.759
Brüt Kar	27.123.093	754.221	118.837	(272.808)	27.723.343

01.01.-30.09.2011	Aracılık Faaliyeti	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Satış Gelirleri					
- Satışlar	32.945.820	166.543.720	7.140.166	--	206.629.706
- Hizmet Gelirleri	23.145.088	--	186.830	--	23.331.918
- Hizmet Gelirlerinden					
İndirimler (-)	(4.359.048)	--	--	--	(4.359.048)
Satışların Maliyeti (-)	(32.098.700)	(165.347.915)	(7.118.684)	--	(204.565.299)
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net	--	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.847.248	(200.404)	--	(999.964)	4.646.880
Brüt Kar	25.480.408	995.401	208.312	(999.964)	25.684.157

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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 BENZERLERİ

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	3.705	--
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	7.210.654	3.686.221
- Vadeli mevduat (*)	113.872.935	78.876.709
VOB nakit teminatları	185.044	248.794
Vadesine üç aydan az kalan özel sektör tahvilleri	388.615	3.159.168
Vadesine üç aydan az kalan devlet tahvilleri	1.942.429	3.490.402
Borsa para piyasası alacakları	722.370	331.203
Diğer	968	83
Toplam	124.326.720	89.792.580

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı % 8,30 - % 10,00 arasında değişmekte olup, ortalama vadesi 10 günlüktür (31.12.2011: % 6,25 - % 12,75).

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.09.2012	31.12.2011
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	8.447.638	9.034.456
Toplam	8.447.638	9.034.456

30.09.2012 tarihi itibarıyla alım - satım amaçlı finansal varlıkların detayı:

30.09.2012	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	2.148.698	2.218.372
Özel Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	1.642.336	1.669.161
Hisse Senetleri	4.123.547	4.260.772
Diğer Menkul Kıymetler	305.735	299.333
Toplam	8.220.316	8.447.638

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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)

31.12.2011 tarihi itibarıyla alım - satım amaçlı finansal varlıkların detayı:

	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	4.973.706	5.006.823
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	378.935	383.153
Hisse senetleri	3.130.947	3.375.736
Diğer menkul kıymetler	282.926	268.744
Toplam	8.766.514	9.034.456

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30.09.2012	31.12.2011
VOB Garanti Fonu teminatı	521.855	212.857
Gelişen İşletmeler Piyasası A.Ş.	2.020	2.020
İMKB Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	247.196	247.196
Toplam	771.071	462.073

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kredinin Cinsi	30.09.2012	31.12.2011
Borsa para piyasasına borçlar (BPP) (*)	--	6.900.993
Takasbank kredi	14.000.000	--
Finansman bonusu ihracından borçlar	24.136.667	--
Kredi faiz tahakkuku	4.861	--
Toplam	38.141.528	6.900.993

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Borsa para piyasasına borçların faiz oranı %5,10 - %7,25.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
Müşterilerden alacaklar	18.309.915	4.398.079
Kredili müşterilerden alacaklar	62.914.256	37.459.811
Vob ve Takas Merkezi'nden alacaklar	13.376.510	12.524.849
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 37)	14.387	28.986
Diğer ticari alacaklar	383.694	33.156
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	86.600	--
Şüpheli ticari alacaklar	28.018	32.896
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(28.018)	(32.896)
Toplam	95.085.362	54.444.881

Şüpheli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Dönem başı	32.896	168.126
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	1.865
Dönem içinde tahsil edilen (-)	(4.878)	(137.095)
Dönem Sonu	28.018	32.896

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
Alacak senetleri (**)	7.297	7.297
Şüpheli ticari alacaklar (*)	30.419	32.669
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.005)	(10.005)
Toplam	27.711	29.961

(*) Şüpheli alacakların teminatsız kalan kısmı için karşılık ayrılmıştır.

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan Senetler	30.09.2012	31.12.2011
Vadesi 1 yıldan uzun olan senetler	7.297	7.297
Toplam	7.297	7.297

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2012	31.12.2011
Satıcılar	439.718	266.550
Müşterilere borçlar	16.264.848	13.939.606
Kredili müşterilere borçlar	2.947.614	1.478.423
Nema işlemlerinden borçlar	10.679.642	6.065.874
Vob ve Takas Merkezine Borçlar	4.616.022	3.415.342
Müşteri Mevduatlarından Borçlar	75.969.966	49.217.834
Vadeli işlem ve opsiyon borsasından alacaklılar	1.381.183	573.574
İlişkili Taraflara Borçlar (Dipnot 37)	72.288	71.582
Kas işlemlerinden alacaklılar	1.888.138	--
Diğer	9.277	28.313
Toplam	114.268.696	75.057.098

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
Verilen depozito ve teminatlar	169.446	99.561
Personelden alacaklar	5.859	265
Vergi alacakları	--	2.000
Diğer alacaklar	--	7.683
Toplam	175.305	109.509

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
Verilen depozito ve teminatlar	94.634	90.975
Toplam	94.634	90.975

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2012	31.12.2011
Personele borçlar	18.266	422.831
Ödenecek vergi ve fonlar	420.027	415.657
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	369.833	288.282
Alınan depozito ve teminatlar	42.915	52
Diğer	50.713	55.435
Toplam	901.754	1.182.257

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2012	31.12.2011
Alınan depozito ve teminatlar	7.297	7.297
Toplam	7.297	7.297

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

13. STOKLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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

	31.12.2011	Giriş	Çıkış	30.09.2012
Binalar	1.631.395	--	--	1.631.395
Tesis, makine ve cihazlar	2.748.307	480.833	(19.170)	3.209.970
Taşıtlar	612.832	--	--	612.832
Demirbaşlar	13.328.187	61.794	(141.518)	13.248.463
Özel maliyetler	2.462.836	529.320		2.992.156
Toplam	20.783.557	1.071.947	(160.688)	21.694.816

Binalar amortismanı (-)	284.146	24.620	--	308.766
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	1.977.532	246.967	(17.857)	2.206.642
Taşıtlar amortismanı (-)	363.274	72.632	--	435.906
Demirbaşlar amortismanı (-)	13.255.655	22.201	(133.382)	13.144.474
Özel maliyetler amortismanı (-)	2.311.037	86.344	--	2.397.381
Toplam	18.191.644	452.764	(151.239)	18.493.169

Net Tutar	2.591.913			3.201.647
------------------	------------------	--	--	------------------

	31.12.2010	Giriş	Çıkış	31.12.2011
Binalar	1.631.395	--	--	1.631.395
Tesis, makine ve cihazlar	2.327.014	440.939	(19.646)	2.748.307
Taşıtlar	513.030	180.851	(81.049)	612.832
Demirbaşlar	13.321.495	27.702	(21.010)	13.328.187
Özel maliyetler	2.455.667	21.416	(14.247)	2.462.836
Toplam	20.248.601	670.908	(135.952)	20.783.557

Binalar amortismanı (-)	251.319	32.827	--	284.146
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	1.781.545	215.439	(19.452)	1.977.532
Taşıtlar amortismanı (-)	355.715	88.608	(81.049)	363.274
Demirbaşlar amortismanı (-)	13.246.304	25.260	(15.909)	13.255.655
Özel maliyetler amortismanı (-)	2.253.724	69.714	(12.401)	2.311.037

Toplam	17.888.607	431.848	(128.811)	18.191.644
---------------	-------------------	----------------	------------------	-------------------

Net Tutar	2.359.994			2.591.913
------------------	------------------	--	--	------------------

Cari yıl amortisman giderleri 452.764 TL olup (2011: 431.848 TL), tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Dipnot 29).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2011	Giriş	Çıkış	30.09.2012
Haklar	975.777	348.998	--	1.324.775
Toplam	975.777	348.998	--	1.324.775
Haklar amortismanı (-)	576.778	62.841	--	639.619
Toplam	576.778	62.841	--	639.619
Net Tutar	398.999			685.156
	31.12.2010	Giriş	Çıkış	31.12.2011
Haklar	763.261	212.516	--	975.777
Toplam	763.261	212.516	--	975.777
Haklar amortismanı (-)	549.357	27.421	--	576.778
Toplam	549.357	27.421	--	576.778
Net Tutar	213.904			398.999

Cari yıl itfa payı giderlerinin tamamı 62.841 TL olup (2011: 27.421 TL) , tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Dipnot 29).

20. ŞEREFİYE

Grup'un konsolide finansal tablolarında konsolidasyona dahil Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (eski ünvanı Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.)'nin iktisabı sırasında oluşan pozitif şerefiye tutarı 127.297 TL'dir (31.12.2011: 127.297 TL).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2012	31.12.2011
Komisyon iadesi karşılığı	25.371	20.192
Haberleşme gider karşılığı	12.950	10.000
Rafet Tunaboşlu hisse ve temettü karşılığı	141.390	114.576
İMKB, MKK ve Takasbank giderleri	66.849	57.101
Müşteri komisyon iadeleri karşılığı	166.625	141.085
Diğer gider karşılıkları	162.749	102.209
Toplam	575.934	445.163

Gayri Nakdi Yükümlülükler

Verilen Teminat Mektupları	30.09.2012	31.12.2011
Sermaye Piyasası Kurulu	2.072.380	958.380
Menkul Kıymet Tanzim Fonu	--	1.776
Takasbank	19.000.000	8.650.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	11.913.600	13.961.000
Takasbank BPP Teminatı	2.500.000	
VOB	180.000	180.000
Diğer	126.237	126.237
Toplam	35.792.217	23.877.393

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 Tebliğ”) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotek

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	30.09.2012	31.12.2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu tri'lerin toplam tutarı	35.792.217	23.877.393
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin Borcunu temin amacıyla vermiş olduğu tri'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen tri'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve c maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri Lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	35.792.217	23.877.393

Grup içerisinde yer alan yatırım ortaklıklarına ait yükümlülükler bulunmamaktadır.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30.09.2012 tarihi itibarıyla % 46'dır (31.12.2011: % 34).

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	30.09.2012	31.12.2011
Kullanılmayan izin hakları	166.849	164.262
Kullanılmayan izin hakları karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:		
	30.09.2012	31.12.2011
1 Ocak	164.262	113.918
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.781	50.344
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(3.194)	--
Toplam	166.849	164.262

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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)

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.09.2012	31.12.2011
----------------------------------	-------------------	-------------------

Kıdem tazminatı karşılığı	1.075.985	1.033.490
---------------------------	-----------	-----------

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 yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, 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 geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30.09.2012	31.12.2011
Yıllık iskonto oranı (%)	4,05	4,66
Emeklilik Olasılığı (%)	85,47	85,47

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, 30.09.2012 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01.01.-30.09.2012 dönemi itibarıyla 3.033,98 TL tavanına tabidir (31.12.2011 - 2.731,85 TL).

Sonuç olarak, 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla Grup’un personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.09.2012	31.12.2011
1 Ocak	1.033.490	350.582
Dönem içinde ayrılan karşılık	413.995	797.702
Dönem içinde yapılan ödemeler	(12.238)	--
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(359.262)	(114.794)
Toplam	1.075.985	1.033.490

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	245.536	116.938
Gelir tahakkukları	--	204
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.024.714	2.774.876
Toplam	2.270.250	2.892.018

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek yıllara ait peşin ödenmiş giderler	911	911
Toplam	911	911

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR

27.1 Ödenmiş Sermaye

Adı Soyadı (Ticaret Ünvanı)	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı(%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Erhan TOPAÇ	35	16.380.000	35	16.380.000
Gedik Holding A.Ş.	21	9.828.000	21	9.828.000
Hakkı GEDİK	10	4.680.000	10	4.680.000
Hülya SADIKLAR	10	4.680.000	10	4.680.000
Halil Kaya GEDİK	9	4.212.000	9	4.212.000
Halka Arz Edilen Kısım (*)	15	7.020.000	15	7.020.000
Genel Toplam	100,00	46.800.000	100,00	46.800.000

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

Şirket'in mevcut kayıtlı sermaye tavanının 50.000.000 TL' den 100.000.000 TL' ye çıkarılmasına ilişkin yaptığı başvuruya Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.09.2012 tarih, B.02.6.SP.K.0.13.00-110.03.02-2196 - 9400 sayılı kararı ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü' nün 26.09.2012 tarih B-21.0.İT.G.0.03.01.00/431.02-49364-1003377-7565 - 6400 sayılı kararı ile izin verilmiştir.

(*) 30.09.2012 tarihi itibariyle Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinde halka açık olan kısımda Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın % 1,99 ve Gedik Yatırım Ortaklığı'nın % 3,42 oranında payı bulunmaktadır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 46.800.000 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 TL kıymetinde 46.800.000 adet hisseye ayrılmıştır.

27.2 Hisse Senetleri İhraç Primleri

	30.09.2012	31.12.2011
Hisse Senedi İhraç Primi	296	285
Toplam	296	285

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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)

27.3 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 dağıtılabilmektedirler.

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 netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Grup'un yasal kayıtlarına göre :

	30.09.2012	31.12.2011
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	5.314.977	4.377.356
Toplam	5.314.977	4.377.356

27.4 Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	30.09.2012	31.12.2011
Olağanüstü Yedekler	11.822.601	3.579.579
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	6.665	1.192.994
Toplam	11.829.266	4.772.573

27.5 Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Azınlık Payları	30.09.2012	31.12.2011
Dönem Başı	3.651.166	3.399.267
İlaveler / (Azalışlar)	(96.466)	83.891
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	72.377	168.008
Dönem Sonu	3.627.077	3.651.166

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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)

27.6 Kar Dağıtım

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ve SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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

	01.01.-	01.07.-	01.01.-	01.07.-
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Satış Gelirleri				
Hisse Senetleri	78.959.308	49.826.648	44.416.617	16.023.774
Devlet Tahvili	34.960.665	12.393.542	15.024.559	5.158.220
Hazine Bonosu	--	--	725.585	521.300
Devlet Tahvili Repo	148.109.430	14.311.194	134.492.197	19.686.128
Hazine Bonosu Repo	--	--	2.379.471	551.127
VOB	11.885.186	1.899.578	8.144.700	712.539
Yatırım fonu	--	--	100.577	--
Özel kesim tahvil bono	8.582.857	2.695.212	1.346.000	1.346.000
Toplam	282.497.446	81.126.174	206.629.706	43.999.088
Hizmet Gelirleri, (net)				
Aracılık Komisyon Gelirleri	17.319.360	5.027.063	23.145.088	5.824.819
Portföy Yönetim Komisyon Geliri	117.669	42.565	186.830	61.150
Toplam	17.437.029	5.069.628	23.331.918	5.885.969
Satış iadeleri (-)				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(2.699.894)	(682.090)	(4.359.048)	(893.665)
Genel Toplam	297.234.581	85.513.712	225.602.576	48.991.392
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net				
Kaldıraçlı işlemler	2.695.702	876.508	--	--
Toplam	2.695.702	876.508	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/ (Giderler),net				
Temettü gelirleri	117.467	--	61.461	--
Faiz gelirleri	9.530.386	3.458.116	4.834.157	1.588.463
VOB değer artışları / (azalışları), net	22.017	89.093	1.766	1.069
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları), net	(314.782)	(3.883)	(434.019)	(293.940)
Devlet tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları), net	172.186	(91.636)	160.329	87.418
Devlet tahvili repo gerçekleşmemiş değer artışları/ (azalışları), net	--	--	--	(5)
Özel kesim tahvil ve bonoları gerçekleşmemiş değer artışları/ (azalışları), net	44.484	(46.477)	--	--
Hazine bonusu gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları), net	--	--	18.489	7.797
Ters repo faiz geliri	--	--	4.697	(18)
Diğer	7.001	(7.456)	--	--
Toplam	9.578.759	3.397.757	4.646.880	1.390.784
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse Senetleri (-)	(78.637.472)	(49.710.253)	(42.879.688)	(15.923.856)
Devlet Tahvili (-)	(34.497.564)	(12.194.607)	(14.589.169)	(6.154.200)
Hazine Bonosu (-)	--	--	(707.360)	(506.167)
Dövizli Tahvil (-)	--	--	--	--
Devlet Tahvili Repo (-)	(148.057.000)	(14.308.000)	(134.461.000)	(18.566.508)
Hazine Bonosu Repo (-)	--	--	(2.379.000)	(551.000)
VOB (-)	(12.326.230)	(2.088.010)	(8.146.895)	(713.937)
Yatırım Fonu (-)	--	--	(100.933)	--
Özel kesim tahvil bono (-)	(8.267.433)	(2.580.112)	(1.301.254)	(1.301.254)
Toplam	(281.785.699)	(80.880.982)	(204.565.299)	(43.716.922)
BRÜT KAR / (ZARAR)	27.723.343	8.906.995	25.684.157	6.665.254

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	2.089.266	734.286	2.924.429	858.695
Genel Yönetim Giderleri	14.803.367	4.896.726	12.559.195	3.837.214
Toplam	16.892.633	5.631.012	15.483.624	4.695.909

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Personel giderleri	7.755.663	2.268.683	6.417.818	2.334.822
Kira giderleri	1.044.804	365.657	847.376	283.750
Veri iletişim giderleri	947.598	324.435	544.958	200.285
Sosyal giderler	945.099	341.765	650.598	174.633
Amortisman giderleri	515.605	204.039	338.618	121.755
Haberleşme giderleri	488.555	165.162	493.153	146.563
Vergi, resim ve harç giderleri	402.031	97.129	405.252	97.373
Kanunen kabul edilmeyen giderler	29.876	6.517	347.805	79.385
Diğer giderler	360.666	87.779	292.921	13.960
Bilgi, işlem ve yazılım giderleri	252.070	90.561	191.047	61.828
Seyahat giderleri	247.424	95.575	189.048	70.755
Elektrik ve ısınma giderleri	256.783	113.934	227.880	80.380
Mahkeme ve noter giderleri	174.280	57.688	119.534	41.541
Kıdem tazminatı karşılığı	413.995	300.668	422.251	(191.332)
Danışmanlık giderleri	172.653	73.727	175.443	48.040
Kırtasiye giderleri	131.097	37.057	104.019	26.232
Bakım onarım giderleri	141.126	66.501	111.303	30.157
Eğitim giderleri	109.746	49.465	22.049	3.778
İzin karşılığı	5.781	(51.936)	303.557	86.237
Bina yönetim giderleri	81.022	37.237	36.879	3.938
Sigorta giderleri	47.390	14.706	61.170	21.917
Küçük demirbaş giderleri	49.506	18.149	47.001	1.061
Ortak giderlere katılma	45.118	14.211	88.359	61.206
Komisyon giderleri	129.774	100.249	62.010	19.909
Aidat giderleri	34.261	11.420	36.971	13.510
Avukat giderleri	13.179	4.425	--	--
Temsil ve ağırlama giderleri	8.265	1.923	22.175	5.531
Genel Yönetim Giderleri Toplamı	14.803.367	4.896.726	12.559.195	3.837.214

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/(GİDERLER)

Diğer faaliyetlerden gelirler	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Konusu kalmayan karşılıklar	381.324	112.685	130.329	57.385
Maddi duran varlık satış gelirleri	24.217	55	26.797	--
Danışmanlık gelirleri	629.381	146.953	89.771	89.771
Müşterilerden alınan MKK ve Saklama komisyonu	9.180	9.180	--	--
Diğer	142.555	46.513	396.796	51.005
Toplam	1.186.657	315.386	643.693	198.161

Diğer faaliyetlerden giderler	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Karşılık giderleri	75.000	--	--	--
Teminat mektubu komisyonu	71.480	34.436	--	--
Maddi duran varlık satış zararları	9.103	--	--	--
Diğer	33.199	24.166	75.340	25.873
Toplam	188.782	58.602	75.340	25.873

32. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Faiz geliri	2.498.470	823.428	2.690.694	1.121.492
Temettü geliri	--	--	--	--
Kur Farkı Gelirleri	269.260	61.388	31.039	30.779
Finansal Varlık Değer Artışı	4.054.668	(382.372)	2.835.667	(285.017)
Toplam	6.822.398	502.444	5.557.400	867.254

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Finansal Varlık Değer Azalışı (-)	4.265.726	(436.346)	2.838.872	(18.716)
Kur Farkı Giderleri (-)	286.881	102.921	20.226	16.069
Borsa Para Piyasası Faiz Giderleri (-)	1.183.990	378.768	400.949	203.518
Finansman bonusu faiz gideri	172.667	172.667	--	--
Diğer	--	--	6	3
Toplam	5.909.264	218.010	3.260.053	200.874

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Dönem ait kurumlar vergisi karşılığı (-)	(2.579.451)	(677.368)	(2.662.779)	(644.065)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(70.172)	(79.160)	207.056	(26.283)
Toplam	(2.649.623)	(756.528)	(2.455.723)	(670.348)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2012 tarihi itibarıyla % 20’dir. (2011: % 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 dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı 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 karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak 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 kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’ inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Yatırım Ortaklıklarında Vergilendirme

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır (2011: Bulunmamaktadır).

Ancak, Gelir Vergisi Kanunu’na 5281 sayılı kanunla eklenen ve 01.01.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanacak olan Geçici 67. maddenin 8. bendine göre; Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisi’nden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur. Bu defa 23.07.2006 tarihinde yayınlanan 2006/10731 sayılı kararname ile yatırım fon ve ortaklıkları bünyesindeki stopaj oranı 01.10.2006 tarihinden geçerli olmak üzere “0” olarak belirlenmiştir. Bu nedenle cari dönem vergi gideri bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

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 (2011: %20).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Şüpheli Alacak Karşılığı Düzeltmesi	--	4.878	--	976
Menkul Kıymet Değer Azalışları	120	479.426	24	95.885
İzin Karşılığı	165.060	164.262	33.012	32.852
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	1.054.135	1.007.692	210.827	201.539
Önceki dönem iştirak düzeltmesi iptali	--	6.930	--	1.386
Faiz tahakkukları	4.860	6.892	972	1.378
Diğer	600	1.011	120	202
Toplam	1.224.775	1.671.091	244.955	334.218
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(735.765)	(684.641)	(147.153)	(167.570)
Faiz Geliri	(11.270)	(5.311)	(2.254)	(1.060)
Menkul Kıymet Değer Artışları	(2.100)	(1.440)	(420)	(288)
Toplam	(749.135)	(691.392)	(149.827)	(168.918)
Ertelenmiş Vergi Varlık / (Yükümlülük)	475.640	979.699	95.128	165.300
30 Eylül 2012 Hesap Dönemine Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)				(70.172)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Ana Ortaklık Net Dönem Karı / (Zararı)	10.019.719	3.030.140	10.450.826	2.167.576
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	46.800.000	46.800.000	46.800.000	46.800.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	0,2141	0,0647	0,2233	0,0463

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

01.01.- 30.09.2012 ve 01.01.-31.12.2011 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflardan alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Fonu	784	888
A Tipi Hisse Senedi Fonu	848	1.747
B Tipi Likit Fonu	10.399	20.250
B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu	200	487
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fonu	464	1.974
A Tipi Karma Fonu	1.692	3.640
Toplam	14.387	28.986

İlişkili taraflara borçlar	30.09.2012	31.12.2011
Gedik Döküm ve Vana Sanayi ve Ticaret A.Ş.	26.524	20.639
Gedik Holding A.Ş.	27.379	26.240
Gedik Üniversitesi	2.124	3.186
Gedik Kaynak Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	165
G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Fonu	422	1.227
A Tipi Hisse Senedi Fonu	791	416
B Tipi Likit Fonu	12.985	18.015
B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu	844	544
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fonu	271	262
A Tipi Karma Fonu	948	888
Toplam	72.288	71.582

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Hizmet Gelirleri	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
B Tipi Likit Fon Fon Yönetim Ücreti	53.146	122.137
A Tipi Karma Fon Komisyon Geliri	26.350	31.966
A Tipi Hisse Senedi Fonu Komisyon Geliri	26.228	30.831
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fon Komisyon Geliri	4.004	10.880
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fon Yönetim Ücreti	4.496	25.177
A Tipi Karma Fon Fon Yönetim Ücreti	8.740	10.625
A Tipi Hisse Senedi Fonu Fon Yönetim Ücreti	4.957	7.168
B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu Fon Yönetim Ücreti	935	1.595
Erhan Topaç	934	1.434
B Tipi G 20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	3.486	--
Toplam	133.276	241.813

Hizmet Giderleri	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
Gedik Holding A.Ş. - Kira Gideri	82.284	77.383
Gedik Döküm ve Vana Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Kira Gideri	184.969	167.477
Gedik Meslek Yüksek Okulu	9.558	8.496
Toplam	276.811	253.356

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	248.759	553.780
Toplam	248.759	553.780

Grup'un, ilişkili taraflarla koşula bağlanan, teminat verilen-alınan, garanti verilen-alınan alacak veya borcu bulunmamaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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 NİTELİĞİ 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 değiştirebilir, 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.

	30.09.2012	31.12.2011
Toplam Borçlar	157.867.322	88.142.172
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(124.326.720)	(89.792.580)
Net Borç	33.540.602	(1.650.408)
Toplam Özsermaye	77.591.335	72.167.619
Borç/ Özsermaye Oranı	43%	--%

Kredi Riski

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur. Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, önceki yılda olduğu gibi derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınıflandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca SPK yasal yükümlülükleri uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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 NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Vadesi Geçmiş ve Değer Düşüklüğüne Uğramamış 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	28.018	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	10.005	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş 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	32.896	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	10.005	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

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 gereği 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 gerçekleştirilmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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 NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite Riski (devamı)

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar 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	153.319.275	129.175.311	129.175.311	24.136.667	7.297	-
Banka kredileri	38.141.528	38.141.528	14.004.861	24.136.667	-	-
Ticari borçlar	114.268.696	114.268.696	114.268.696	-	-	-
Diğer borçlar	909.051	909.051	901.754	-	7.297	-

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar 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	83.147.645	83.147.645	83.140.348	-	7.297	-
Banka kredileri	6.900.993	6.900.993	6.900.993	-	-	-
Ticari borçlar	75.057.098	75.057.098	75.057.098	-	-	-
Diğer borçlar	1.189.554	1.189.554	1.182.257	-	7.297	-

Piyasa Riski

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

Grup faaliyeti gereği 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 değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında 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 değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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 NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı devlet tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu				
			Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar		8.447.638	9.034.456
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		771.071	462.073
Finansal yükümlülükler			-	-
Değişken faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar			-	-
Finansal yükümlülükler			38.141.528	6.900.993

Şirket'in bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı devlet tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2012 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 8.447.638 TL tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 30.09.2012 tarihi itibarıyla 121.210 TL azalış veya 120.181 TL artış oluşmaktadır.

Fiyat riski

Grup, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2012 tarihi itibarıyla İMKB'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 426.077 TL artış/azalış oluşmaktadır (31.12.2011: 337.574 TL'dir).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 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)

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş Değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
30.09.2012								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	124.326.720	-	-	-	-	124.326.720	124.326.720	6
Ticari alacaklar	-	95.085.362	-	-	-	95.085.362	95.085.362	10
Finansal yatırımlar	-	-	771.071	8.447.942	-	9.219.013	9.218.709	7
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	38.141.528	38.141.528	38.141.528	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	114.268.696	114.268.696	114.268.696	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	2.579.451	2.579.451	2.579.451	35
31.12.2011								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	89.792.580	-	-	-	-	89.792.580	89.792.580	6
Ticari alacaklar	-	54.444.881	-	-	-	54.444.881	54.444.881	10
Finansal yatırımlar	-	-	462.073	9.062.962	-	9.525.035	9.496.529	7
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	6.900.993	6.900.993	6.900.993	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	75.057.098	75.057.098	75.057.098	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	3.182.694	3.182.694	3.182.694	35

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.