

**GEDİK YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2014 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER

- ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
- NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 10 ŞEREFİYE
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR
NOT 12 TAAHHÜTLER
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 15 HASILAT
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ
NOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ
NOT 18 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 22 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

I. KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2014	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2013
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	158.899.276	118.746.560
Finansal Yatırımlar	5	10.915.728	13.929.904
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-19	24.643	20.426
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	160.673.602	136.544.539
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		634.851	285.725
Peşin Ödenmiş Giderler		257.620	232.251
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.434.277	2.598.437
Diğer Dönen Varlıklar		178.461	58.269
		12.622.211	11.101.089
DURAN VARLIKLAR			
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	72.363	48.383
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		790.707	617.041
Finansal Yatırımlar	5	6.774.755	5.506.191
Maddi Duran Varlıklar	8	3.312.431	3.136.187
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.058.996	1.239.348
Şerefiye	10	127.297	127.297
Ertelemiş Vergi Varlığı	18	468.227	425.599
Peşin Ödenmiş Giderler		17.435	1.043
		345.640.669	283.517.200

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

I. KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2014	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2013
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		251.732.495	191.330.937
Kısa vadeli borçlanmalar	6	41.106.747	60.950.902
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-19	5.488	64.360
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	204.849.516	124.687.366
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		76.637	26.915
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		357.103	373.643
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	1.972.213	3.252.668
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	339.610	269.925
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	2.251.233	1.090.893
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		773.948	614.265
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.555.223	2.312.340
Diğer Borçlar		7.349	7.349
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	2.325.162	2.099.789
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	18	222.712	205.202
ÖZKAYNAKLAR		91.352.951	89.873.923
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		86.926.648	85.399.496
Ödenmiş Sermaye	14	56.160.000	46.800.000
Paylara İlişkin Primler	14	335	332
Diğer Kazanç/ (Kayıplar)		(455.823)	(575.565)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	6.923.420	5.901.843
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	14	15.878.750	22.069.537
Dönem Net Karı/ (Zararı)		8.419.966	11.203.349
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14	4.426.303	4.474.427
TOPLAM KAYNAKLAR		345.640.669	283.517.200

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

II. KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01-30.09.2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş
		01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	15	2.632.939.363	775.189.387	1.276.440.319	167.489.437
Satışların Maliyeti (-)	15	(2.598.315.215)	(763.459.701)	(1.244.525.500)	(157.299.698)
BRÜT KAR / (ZARAR)		34.624.148	11.729.686	31.914.819	10.189.739
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(4.007.273)	(1.558.483)	(4.046.865)	(1.334.423)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(22.902.781)	(7.999.148)	(18.596.665)	(6.477.080)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		5.878.562	3.151.326	3.104.771	874.549
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(2.992.661)	(1.290.077)	(1.655.249)	(1.087.180)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		10.599.995	4.033.304	10.720.811	2.165.605
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		3.693.191	(122.785)	4.714.829	(189.318)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(3.752.626)	(3.832)	(4.938.564)	(16.108)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		10.540.560	3.906.687	10.497.076	1.960.179
Finansman Gelirleri	16	3.978.031	1.223.347	3.956.397	1.748.152
Finansman Giderleri (-)	17	(3.860.796)	(1.148.894)	(3.655.979)	(1.520.578)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		10.657.795	3.981.140	10.797.494	2.187.753
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(2.070.125)	(882.177)	(2.337.437)	(529.196)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	18	(2.125.094)	(831.288)	(2.394.009)	(542.825)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	18	54.969	(50.889)	56.572	13.629
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.587.670	3.098.963	8.460.057	1.658.557
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		--	--	--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.587.670	3.098.963	8.460.057	1.658.557
Dönem Kar / Zararının Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14	167.704	(6.965)	(20.944)	(22.804)
- Ana Ortaklık Payları		8.419.966	3.105.928	8.481.001	1.681.361
Pay Başına Kazanç		0,1799	0,0664	0,1812	0,0359
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,1799	0,0664	0,1812	0,0359
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		--	--	--	--
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,1799	0,0664	0,1812	0,0359
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,1799	0,0664	0,1812	0,0359
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		149.593	20.919	(402.522)	(490.880)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	--	--
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri		--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		(29.851)	(4.175)	81.296	98.968
DİĞER KAPSAMLI GELİR		119.742	16.744	(321.226)	(391.912)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.707.412	3.115.707	8.138.831	1.266.645

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

III. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01-30.09.2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
						Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Cari Dönem Karı/(Zararı)			
01.01.2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		46.800.000	291	(283.761)	5.306.396	12.501.323	10.033.414	74.357.663	3.707.599	78.065.262
Pay İhraç Primleri			3					3	--	3
Kontrol gücü olmayan paylar	14	--	--	--	2.103	14.494	--	16.597	(90.542)	(73.945)
Transferler		--	--	--	561.647	9.471.767	(10.033.414)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	14	--	--	(321.226)	--	--	8.481.001	8.159.775	(20.944)	8.138.831
30.09.2013 itibarıyla bakiyeler		46.800.000	294	(604.987)	5.870.146	21.987.584	8.481.001	82.534.038	3.596.113	86.130.151
01.01.2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		46.800.000	332	(575.565)	5.901.843	22.069.537	11.203.349	85.399.496	4.474.427	89.873.923
Pay İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--	--	--	--
geçmiş yıl		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Temettü ödemesi		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Kontrol gücü olmayan paylar	14	--	3	--	6.285	1.156	--	7.444	(215.828)	(208.384)
Transferler		--	--	--	1.015.292	10.188.057	(11.203.349)	--	--	--
Temettüleri	14	--	--	--	--	(7.020.000)	--	(7.020.000)	--	(7.020.000)
Sermaye artırım		9.360.000	--	--	--	(9.360.000)	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	14	--	--	119.742	--	--	8.419.966	8.539.708	167.704	8.707.412
30.09.2014 itibarıyla bakiyeler		56.160.000	335	(455.823)	6.923.420	15.878.750	8.419.966	86.926.648	4.426.303	91.352.951

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

IV. KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01-30.09.2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2013
A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları		28.955.635	(9.994.595)
Net Dönem Karı		8.587.670	8.460.057
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit turarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:		3.049.346	3.575.115
Amortisman ve itfa payı giderleri	8-9	909.870	715.604
Kıdem tazminatı karşılığı	13	107.935	365.148
Şüpheli alacak karşılığı	7	--	41.547
Kullanılmayan izin karşılık gideri	13	69.685	103.484
Finansal varlık değer artışı/(azalışı)	15	59.435	(9.049)
Ana ortaklık dışı zarar/ (kar)	14	(167.704)	20.944
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	18	2.070.125	2.337.437
İşletme sermayesindeki değişimler:		24.178.936	(22.659.005)
-Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	1.686.177	(1.500.275)
-Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(24.153.043)	(21.927.275)
-İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	7-19	(4.217)	(2.767.987)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		479.415	(227.011)
-Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	48.174.472	8.863.464
-İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7-19	(58.872)	--
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.460.553	(1.881.350)
-Vergi ödemeleri		(3.405.549)	(3.218.571)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		35.815.952	(10.623.833)
-Vergi ödemeleri			
-Ödenen temettü	14	(7.020.000)	--
-Diğer nakit girişleri/çıkışları		159.683	629.238
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları		(905.762)	(1.134.564)
Ödenen temettü		--	--
Hisse senedi ihraç primleri		--	3
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8-9	(905.762)	(1.222.209)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri	8-9	--	87.642
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(19.884.835)	4.889.866
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	(19.844.155)	4.984.755
Ana ortaklık dışındaki paylardaki değişim	14	(40.680)	(94.889)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		8.165.038	(6.239.293)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		8.165.038	(6.239.293)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	55.347.394	69.444.043
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler A+B+C+D+E	4	63.512.432	63.204.750

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Ana Ortaklık'ın Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış yetki/izin belgeleri aşağıda sunulmaktadır;

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım Tarih/No: 22 Eylül 1998 - ARK/ASA-276)
- Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 22 Eylül 1998 - ARK/RP-184)
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 14 Ocak 2005 - ARK/TAASA-39)
- 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)

Ana Ortaklık, Cumhuriyet Mah. İlkbahar Sok. No:1 Kartal/ İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

Ana Ortaklık'ın sermayesi 56.160.000 TL olup, Grup'u kontrol eden ana ortak, Erhan Topaç ve Hakkı Gedik'tir (Dipnot 14). Ana Ortaklık'ın 12.08.2014 tarih ve 1293 sayılı Yönetim Kurulu kararı ve 06.08.2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısına göre, 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde bulunan 46.800.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin geçmiş yıl karlarından karşılanarak 9.360.000 TL artırılarak 56.160.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

Ana Ortaklık'ın 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.

30.09.2014 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %15'i Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

30.09.2014 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 258 kişi ana ortaklık ve 52 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 310 kişi'dir (31.12.2013: 314 kişi).

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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)	:Cevizlik Mah. Muhasebeci Sok. Neşe Han No:1 Kat: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 (Gebze)	:Hacı Halil Mah No:95 K:1 Gebze :Cumhuriyet Bulvarı Bulvarı Kayhan İş Merkezi No:131 Cevher Apt. Kat:2 D: 3,4 Alsancak / İzmir
Şube (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 (Şaşkımbakkal)	: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 :Gülbahar Mah. Avni Dilligil Sok. Çelik İş Merkezi B Blok No:9/11 Mecidiyeköy/İstanbul
Şube (Perpa)	
Şube (Çankaya)	:Simon Bolivar Cad. No:8/6 Çankaya / Ankara
Şube (Ulus)	:Ulus Şehir Çarşısı No:170 Ulus / Ankara

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

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı
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. (Eski Ünvanı Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.)	Girişim Sermayesi

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

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

Bağlı Ortaklık 1 : Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

Bağlı Ortaklık 18.07.1990 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 30.07.1990 tarih, 2576 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Bağlı ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak bağlı ortaklığın ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Bağlı ortaklık, Nispetiye Mah. Aytar Cad. Metro İş Merkezi No:10 Kat:1 D:5 Levent/Beşiktaş/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Bağlı ortaklığın şubeleri aşağıdaki gibidir:

Ankara Şubesi : Tunalı Hilmi Caddesi 60/12 Kavaklıdere Ankara

Erenköy Şubesi : Bağdat Caddesi Beyaz Apartmanı No:339 Daire 5 Erenköy İstanbul

Bağlı Ortaklık'ın 30.09.2014 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 42 kişidir (31.12.2013: 34 kişi).

30.09.2014 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Doğrudan 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. Bağlı ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak bağlı ortaklığın ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bağlı ortaklık, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin" Tebliğ hükümlerine göre sürdürmektedir.

Bağlı ortaklık, Cumhuriyet Mahallesi İlkbahar Sok. No:1 Kat:3, Kartal/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. 06.03.2013 tarih ve 75 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Loft Residence No:201 Kat:1 D:18 Şişli/İstanbul adresinde şube açılmış olup, 05.06.2013 tarih 12233903-335.07-585 sayılı yazı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan faaliyet izni onaylanmış ve 20.06.2013 tarihinde İstanbul Ticaret sicil Müdürlüğü tarafından Şişli şubesi olarak tescili yapılmıştır.

Bağlı Ortaklık'ın 30.09.2014 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 6 kişidir (31.12.2013: 9 kişi).

Bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi 3.000.000 TL'den, 17.02.2014 tarih ve 101 sayılı yönetim kurulu kararı ile 4.050.000 TL'ye çıkartılarak esas sözleşmenin tadiline karar verilmiştir. Sermaye artırım ve esas sözleşmenin tadiline ilişkin genel Kurul 09.05.2014 tarihinde yapılarak 19.06.2014 tarihinde tescil, 25.06.2014 tarihinde de ilan edilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklık 2 : Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. (Devamı)

30.09.2014 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Doğrudan		Toplam İştirak Oranı (%)
			İştirak Oranı (%)	Dolaylı İştirak Oranı (%)	
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	4.050.000	88,997	11,00	99,997

Bağlı Ortaklık 3 : Gedik Yatırım Holding A.Ş. (Eski unvanıyla: Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.)

Bağlı ortaklık, 07.03.1998 tarihinde Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanı altında kurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulunun yayınlamış olduğu mevzuat gereği Bağlı Ortaklık'ın maksat ve mevzuu değiştirilerek Bağlı Ortaklık, Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır. Kartal 5. Noterliğinden 29.08.2014 tarih 20517 sayı ile onaylı olağanüstü genel kurul da alınan kararın tescil edilmesi ile 17.09.2014 tarih 8655 sayılı ticaret sicil gazetesinde de görüleceği üzere Bağlı Ortaklık'ın ticaret unvanı "Gedik Yatırım Holding A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Bağlı Ortaklık bu değişikliği 12.09.2014 tarihinde "Unvan Değişikliği" konusu altında Kamuyu Aydınlatma Platformuna bildirmiştir.

Bağlı ortaklık, 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, Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Loft Residence No: 201 K:7 D:116 Şişli / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Bağlı Ortaklık'ın şubesi bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklık'ın hisseleri 04.12.1998'de halka arz edilmiştir. 30.09.2014 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklık sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 99,90'ı Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmektedir.

Bağlı Ortaklık'ın 30.09.2014 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 1 kişidir (31.12.2013: 6 kişi).

30.09.2014 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Doğrudan İştirak		Toplam İştirak Oranı (%)
			Oranı (%)	Dolaylı İştirak Oranı (%)	
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	Yatırım Ortaklığı	10.000.000	84,65		84,65

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

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

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 bağlı ortaklık 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.

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

Bağlı ortaklık, 27.08.2013 tarih ve 347 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde; 5.148.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamını nakden karşılamak suretiyle 14.852.000 TL arttırarak, 20.000.000 TL’ye çıkarmıştır. Bağlı ortaklığın hisse senetlerinin %98,99 Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

Bağlı ortaklığın faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur. Bağlı ortaklık, 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. İlkbahar Sok. No:1 Kat:3 Yakacık-Kartal/İSTANBUL adresinde faaliyet göstermekte olup şubesi bulunmamaktadır.

Bağlı ortaklığın 30.09.2014 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3 kişidir (31.12.2013: 3 kişi).

Bağlı ortaklık, 2013 yılı içerisinde girişim sermayesine yönelik yatırım amaçlı olarak, organik gıda perakendeciliğinin önde gelen firmalarından biri olan ve City Farm Markası’nın sahibi, Orya Organik Yaşam Gıda Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Orya Organik)’ne %49 ortaklık payıyla iştirak etmiştir (Not 5).

Bağlı ortaklık, 2014 yılı içerisinde girişim sermayesine yönelik yatırım amaçlı olarak, Zen Enerji A.Ş.’ye % 20 ortaklık payıyla iştirak etmiştir (Not 5).

30.09.2014 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Doğrudan İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	20.000.000	86,54	86,54

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 30.09.2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Grup, 30.09.2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un ara dönem özet finansal tabloları 31.12.2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30.09.2014 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablolarını 31.12.2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile; 01.01.-30.09.2014 dönemine ilişkin özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özet konsolide nakit akım tablosunu ve özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.09.2013 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

30.09.2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01.10.2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2.5. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36’nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39’da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

2.5. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. Bu standardın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Buna ek olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir standart yayımlamıştır. Bu standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir.

Grup, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

KGK tarafından yayınlanmış ilke ve kararlar

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un, 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. Grup'un, Dipnot 1'de 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 Holding A.Ş. (Eski Ünvanı Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş..)	İstanbul	84,65	Yatırım Ortaklığı
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Ünvanı Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.)	İstanbul	86,54	Girişim Sermayesi

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Ana Ortaklık'ın 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 Ana Ortaklık'ın 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.
- Ana Ortaklık 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.
- Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarından Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, 12.12.2013 tarihinde %49 oranında iştirak ettiği Orya Organik Yaşam Gıda Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.(Orya Organik) ile 03.04.2014 tarihinde %20 oranında iştirak ettiği Zen Enerji A.Ş., TMS 28'deki Girişim Sermayesi şirketlerine ilişkin istisna kapsamında özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme yapılmayarak, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 5).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. 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.-30.09.2014	Aracılık Faaliyeti	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri					
- Satışlar	362.554.248	2.205.590.054	31.313.264	--	2.599.457.566
- Hizmet Gelirleri	22.838.569	--	70.941	--	22.909.510
- Hizmet Gelirlerinden					
İndirimler (-)	(4.058.711)	--	--	--	(4.058.711)
Satışların Maliyeti (-)	(362.208.590)	(2.204.802.816)	(31.303.809)	--	(2.598.315.215)
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net	5.674.413	--	--	--	5.674.413
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.887.143	1.646.581	(157.252)	(419.887)	8.956.585
Brüt Kar	32.687.072	2.433.819	(76.856)	(419.887)	34.624.148
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(4.006.479)	(313.797)	(23.771)	336.774	(4.007.273)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(21.380.280)	(897.875)	(707.739)	83.113	(22.902.781)
Diğer Faaliyet Gelirleri	5.813.271	44.409	20.882	--	5.878.562
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2.992.522)	--	(139)	--	(2.992.661)
Faaliyet Karı/Zararı	10.121.062	1.266.556	(787.623)	--	10.599.995
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.609.670	--	29.375	(945.854)	3.693.191
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(3.730.292)	--	(22.334)	--	(3.752.626)
Finansal Gelirler	3.861.706	--	116.325	--	3.978.031
Finansal Giderler (-)	(3.858.966)	(459)	(1.371)	--	(3.860.796)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	11.003.180	1.266.097	(665.628)	(945.854)	10.657.795
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(2.125.094)	--	--	--	(2.125.094)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	60.098	(2.570)	(2.559)	--	54.969
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	8.938.184	1.263.527	(668.187)	(945.854)	8.587.670

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

01.01.-30.09.2013	Aracılık Faaliyeti	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Satış Gelirleri					
- Satışlar	134.352.167	1.110.862.476	309.396	--	1.245.524.039
- Hizmet Gelirleri	22.487.835	--	142.694	--	22.630.529
- Hizmet Gelirlerinden					
İndirimler (-)	(3.163.888)	--	--	--	(3.163.888)
Satışların Maliyeti (-)	(134.161.326)	(1.110.012.193)	(351.981)	--	(1.244.525.500)
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net	2.322.967	--	--	--	2.322.967
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9.337.997	(1.215)	--	(210.110)	9.126.672
Brüt Kar	31.175.752	849.068	100.109	(210.110)	31.914.819
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.833.877)	(209.918)	(3.070)	--	(4.046.865)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(17.345.422)	(724.737)	(759.042)	232.536	(18.596.665)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.126.138	(676)	1.735	(22.426)	3.104.771
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.608.978)	(46.271)	--	--	(1.655.249)
Faaliyet Karı/Zararı	11.513.613	(132.534)	(660.268)	--	10.720.811
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	5.193.093	--	57.223	(535.487)	4.714.829
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(4.936.894)	--	(1.670)	--	(4.938.564)
Finansal Gelirler	3.928.407	--	27.990	--	3.956.397
Finansal Giderler (-)	(3.655.979)	--	--	--	(3.655.979)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	12.042.240	(132.534)	(576.725)	(535.487)	10.797.494
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(2.394.009)	--	--	--	(2.394.009)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	40.803	--	220	15.549	56.572
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	9.689.034	(132.534)	(576.505)	(519.938)	8.460.057

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

01.01.-30.09.2014	Aracılık Faaliyeti	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
<i>Varlıklar</i>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	135.772.361	21.377.750	1.750.963	(1.798)	158.899.276
Finansal Yatırımlar (kısa vadeli)	31.393.885	5.889.894	511.172	(26.879.223)	10.915.728
Finansal Yatırımlar (uzun vadeli)	11.145.767	4.860.000	--	(9.231.012)	6.774.755
Ticari Alacaklar	160.690.239	31.137	49.232	--	160.770.608
Diğer Alacaklar	1.302.004	11.000	112.554	--	1.425.558
Diğer varlıklar	6.512.620	121.943	92.884	127.297	6.854.744
Varlıklar	346.816.876	32.291.724	2.516.805	(35.984.736)	345.640.669
<i>Kaynaklar</i>					
Finansal Borçlar	41.075.645	--	31.102	--	41.106.747
Ticari Borçlar	204.810.041	30.154	16.607	(1.798)	204.855.004
Diğer Borçlar	83.619	230	137	--	83.986
Diğer Kaynaklar	8.076.513	79.429	86.039	--	8.241.981
Kaynaklar	254.045.818	109.813	133.885	(1.798)	254.287.718
Net Varlıklar	92.771.058	32.181.911	2.382.920	(35.982.938)	91.352.951

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2014	31.12.2013
Kasa	233.372	--
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	35.848.193	21.294.192
- Vadeli mevduat (*)	121.679.930	85.775.451
VİOP nakit teminatları	--	1.131.534
Vadesine üç aydan az kalan özel sektör tahvilleri	1.088.767	1.997.922
Borsa para piyasası alacakları	49.014	8.547.461
Toplam	158.899.276	118.746.560

(*) 30.09.2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı % 9,00 - % 10,30 arasında değişmekte olup, ağırlıklı ortalama vadesi 31 gündür (31.12.2013: % 8,50 - % 9,85).

	30.09.2014	31.12.2013
Nakit ve nakit benzerleri	158.899.276	118.746.560
Müşteri varlıkları (Dipnot 7)	(95.386.844)	(63.399.166)
Toplam	63.512.432	55.347.394

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.09.2014	31.12.2013
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	11.144.114	14.076.845
Hisse senetleri değer artış / (azalışları)	(228.386)	(146.941)
Toplam	10.915.728	13.929.904

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

30.09.2014 tarihi itibarıyla alım - satım amaçlı finansal varlıkların detayı:

30.09.2014	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonoları	1.094.266	1.115.901
Hisse Senetleri	8.196.625	9.363.659
Diğer Menkul Kıymetler	375.643	436.168
Toplam	9.666.534	10.915.728

31.12.2013 tarihi itibarıyla alım - satım amaçlı finansal varlıkların detayı:

31.12.2013	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	173.957	176.677
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	2.912.250	2.966.099
Hisse senetleri	6.485.638	6.360.372
Repo	4.000.000	4.000.769
Diğer menkul kıymetler	423.787	425.625
Küsürat bakiyeleri	362	362
Toplam	13.995.994	13.929.904

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30.09.2014	31.12.2013
VIOP Garanti Fonu teminatı	1.056.638	354.674
Borsa İstanbul A.Ş.	319.420	319.420
İstanbul Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	538.697	422.097
Orya Organik Yaşam Gıda Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	4.410.000	4.410.000
Zen Enerji A.Ş. (**)	450.000	--
Toplam	6.774.755	5.506.191

(*) Gedik Girişim Sermaye Yatırım Ortaklığı A.Ş., organik gıda perakendecilik sektöründe faaliyet gösteren Orya Organik Yaşam Gıda Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Orya Orgnik)'ne yatırım yapmak amacıyla, 12.12.2013 tarihinde 4.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin %49'una tekabül eden 1.960.000 adet, toplam nominal değeri 1.960.000 TL olan paylarını, 2,25 TL beher fiyat üzerinden 4.410.000 TL bedel karşılığında Şerif Ayhan Sümerli'den devir almıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

30.06.2014 tarihi itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre, özkaynak tutarı 1.481.086 TL, aktif toplamı 8.939.411 TL, net dönem zararı 812.645TL'dir .

(**) Grup, yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet gösteren Zen Enerji A.Ş.'ye 03.04.2014 tarihinde sermayesinin % 20'sine tekabüle eden 100.000 TL tutarında iştirak etmiştir. İştirak, 11.04.2014 tarihli Genel Kurul Toplantısı ile sermaye artırımını kararı almış olup, ödenmiş sermayesini 1.500.000 TL'ye çıkartmıştır. Şirket, 14.04.2014 tarihinde sermaye artırımını doğrultusunda iştirakteki payını 200.000 TL arttırarak 300.000 TL'ye çıkartmıştır. 21.08.2014 tarihli özel durum açıklamasına göre, 1.500.000 TL olan ödenmiş sermaye aynı tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile 2.250.000 TL'ye çıkartılmıştır. Şirket'in iştirak oranı aynı kalırken, iştirak tutarı 150.000 TL artarak 450.000 TL'ye çıkmıştır. İlgili ödemenin tescil tarihinde yapılacağı belirtilmiştir.

30.06.2014 tarihi itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolarına göre, özkaynak tutarı 692.491 TL, aktif toplamı 1.257.928TL, net dönem zararı 437.861 TL'dir .

UMS 28 standardı; girişim sermayesi kuruluşları tarafından edinilen ve alım satım amaçlı olarak sınıflanan müşterek yönetime tabi iştirak ve yatırımlara, yatırım fonlarına ve benzeri kuruluşlara uygulanmaz. Bu varlıklar UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı çerçevesinde muhasebeleştirilir. Bu yatırımlar, rayiç değeri ile ölçülür ve gerçekleştikleri dönemde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Grup, iştirak ettiği Orya Organik Yaşam Gıda Tekstil Turizm San. Tic. A.Ş. ve Zen Enerji A.Ş.'yi bu kapsamda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirmiştir.

30.09.2014 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan tutar, Şirket'in elinde bulundurduğu paylara ait gerçeğe uygun değeri ifade etmektedir. İştirak edilen şirketlerin iktisap tarihlerinin bilanço tarihine yakın olması sebebiyle, ve gelecek dönemlerdeki karlılık beklentisi de dikkate alınarak, maliyet değerinin gerçeğe uygun değerini yansıttığı öngörülmüştür.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Kredinin Cinsi	30.09.2014	31.12.2013
Borsa para piyasasına borçlar (BPP) (*)	--	15.640.000
Takasbank kredi (*)	7.000.000	20.000.000
Finansman bonusu ihracından borçlar (**)	24.787.416	24.944.361
Banka kredisi	179.231	102.931
SSK kredileri	594.186	256.154
Kredi faiz tahakkuku	--	7.456
Foreks işlemi kredisi	8.545.914	--
Toplam	41.106.747	60.950.902

(*) 30.09.2014 tarihi itibarıyla Takasbank kredisi faiz oranı %10,20'dir (31.12.2013 tarihi itibarıyla Borsa para piyasasına borçların faiz oranı %6,50 - %7,70; Takasbank kredisi faiz oranı %7,80; banka kredisi faiz oranı ise %9,50'dir).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

(**) 30.09.2013 tarih ve 1233 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden Grup 150.000.000 TL ihraç tavanı içerisinde tahvil ihracı gerçekleştirmektedir. 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle finansman bonusu ihracından borçlar sırasıyla 25.07.2014 tarihinde ihraç edilen 03.11.2014 itfa tarihli tahvil ve 11.07.2013 tarihinde ihraç edilen 06.01.2014 itfa tarihli tahvilden oluşmaktadır. Mevcut tahvilin itfasına müteakip aynı tahvil ihraç tavanı içerisinde yeni tahvil ihracı yapılacaktır. 23.10.2014 tarihli özel durum açıklamasına göre Grup'un talep gelmesi halinde 37.500.000 TL'ye çıkartılacak 25.000.000 TL tutarında ve 101 gün vadeli tahvil ihracı için SPK'ya yaptığı başvuru kabul edilmiştir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2014	31.12.2013
Müşterilerden alacaklar	41.103.041	16.814.239
Kredili müşterilerden alacaklar	59.864.744	72.467.817
VİOP ve Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	33.404.646	44.352.361
Alacak senetleri	28.496	1.449
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	633.149	1.156.000
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 19)	24.643	20.426
Diğer ticari alacaklar	2.554.061	1.420.232
KAS işlemlerinden alacaklar	23.086.383	332.462
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(918)	(21)
Şüpheli ticari alacaklar	53.616	57.612
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(53.616)	(57.612)
Toplam	160.698.245	136.564.965

Şüpheli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2014	31.12.2013
Dönem Başı	57.612	28.018
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	--	29.594
Dönem İçinde Tahsil Edilen (-)	(3.996)	--
Dönem Sonu	53.616	57.612

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2014	31.12.2013
Alacak senetleri (**)	88.000	59.297
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(17.801)	(13.078)
Şüpheli ticari alacaklar (*)	271.822	268.844
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(269.658)	(266.680)
Toplam	72.363	48.383

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

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan Senetler	30.09.2014	31.12.2013
Vadesi 1 yıldan uzun olan senetler	88.000	59.297
Toplam	88.000	59.297

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2014	31.12.2013
Satıcılar	836.550	758.369
Müşterilere borçlar	23.120.837	22.931.462
Kredili müşterilere borçlar	5.946.336	3.883.980
Takas ve Saklama Merkezi'ne borçlar	56.815.631	22.313.133
Müşteri mevduatlarından borçlar (Dipnot 4)	95.386.844	63.399.166
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 19)	5.488	64.360
Kas işlemlerinden alacaklılar	22.713.164	11.328.675
Diğer	30.154	72.581
Toplam	204.855.004	124.751.726

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2013	Giriş	Çıkış	30.09.2014
Binalar	1.631.395	--	--	1.631.395
Tesis, makine ve cihazlar	3.695.360	691.881	(6.186)	4.381.055
Taşıtlar	471.505	--	(70.940)	400.565
Demirbaşlar	13.179.623	4.779	--	13.184.402
Özel maliyetler	3.094.829	36.217	--	3.131.046
Toplam	22.072.712	732.877	(77.126)	22.728.463
Binalar amortismanı (-)	349.800	24.620	--	374.420
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	2.567.292	339.959	(6.186)	2.901.065
Taşıtlar amortismanı (-)	415.369	32.039	(70.940)	376.468
Demirbaşlar amortismanı (-)	13.072.082	25.438	--	13.097.520
Özel maliyetler amortismanı (-)	2.531.982	134.577	--	2.666.559
Toplam	18.936.525	556.633	(77.126)	19.416.032
Net Tutar	3.136.187			3.312.431

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	31.12.2012	Giriş	Çıkış	31.12.2013
Binalar	1.631.395	--	--	1.631.395
Tesis, makine ve cihazlar	3.305.031	538.810	(148.481)	3.695.360
Taşıtlar	555.105	--	(83.600)	471.505
Demirbaşlar	13.269.143	22.488	(112.008)	13.179.623
Özel maliyetler	3.019.887	183.789	(108.847)	3.094.829
Toplam	21.780.561	745.087	(452.936)	22.072.712
Binalar amortismanı (-)	316.973	32.827	--	349.800
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	2.293.517	403.582	(129.807)	2.567.292
Taşıtlar amortismanı (-)	404.698	51.078	(40.407)	415.369
Demirbaşlar amortismanı (-)	13.148.610	35.417	(111.945)	13.072.082
Özel maliyetler amortismanı (-)	2.440.108	185.054	(93.180)	2.531.982
Toplam	18.603.906	707.958	(375.339)	18.936.525
Net Tutar	3.176.655			3.136.187

01.01.-30.09.2014 hesap dönemine ait amortisman giderleri 556.633 TL olup (01.01.-30.09.2013: 530.407 TL), tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2013	Giriş	Çıkış	30.09.2014
Haklar	2.217.171	172.885	--	2.390.056
Toplam	2.217.171	172.885	--	2.390.056
Haklar amortismanı (-)	977.823	353.237	--	1.331.060
Toplam	977.823	353.237	--	1.331.060
Net Tutar	1.239.348			1.058.996

	31.12.2012	Giriş	Çıkış	31.12.2013
Haklar	1.379.271	852.605	(14.705)	2.217.171
Toplam	1.379.271	852.605	(14.705)	2.217.171
Haklar amortismanı (-)	679.463	303.020	(4.660)	977.823
Toplam	679.463	303.020	(4.660)	977.823
Net Tutar	699.808			1.239.348

01.01.-30.09.2014 hesap dönemine ait itfa payı giderlerinin tamamı 353.237 TL olup (01.01.-30.09.2013: 185.197 TL) , tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

10. 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 (31.12.2013: 127.297 TL).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30.09.2014	31.12.2013
Haberleşme gider karşılığı	23.080	22.618
Rafet Tunaboylu hisse ve temettü karşılığı	169.966	120.908
BİST, MKK ve Takasbank giderleri	392.073	53.244
Eksi overall karşılıkları (*)	193.434	360.454
Müşteri komisyon iadeleri karşılığı	908.047	400.215
Diğer gider karşılıkları	564.633	133.454
Toplam	2.251.233	1.090.893

(*) Borçlu hesap bakiyeleri teminatsız kalan hesaplar için ayrılan gider karşılığıdır. Henüz tahsil imkanı ortadadan kalkmamış, fakat takipte olan alacaklar için gider karşılığı ayrılmaktadır.

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

a) Grup tarafından açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri:

Dava/İcra Konusu	30.09.2014		31.12.2013	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak (*)	19	316.068	17	289.952
Maddi Tazminat (**)	2	1.936.700	2	1.936.700
Özel Usulsüzlük Cesasü İptali (***)	8	121.390	--	--
Toplam	29	2.374.158	19	2.226.652

b) Grup aleyhine açılmış ve devam eden dava ve icra takipleri:

Dava/İcra Konusu	30.09.2014		31.12.2013	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak	1	11.500	1	10.000
Kıdem Tazminatı	2	38.000	2	25.000
Toplam	3	49.500	3	35.000

(*) Alacak davaları icra takiplerinden oluşmaktadır. Toplam alacak tutarın tamamını karşılayacak şekilde kısa ve uzun vadeli şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

(**) Geçmiş dönemlerde eski Grup personelinin yaptığı işlemlerden dolayı suistimale maruz kalan bazı yatırımcılara, hukuki süreç beklenmeden yatırdıkları paraları Grup tarafından iadesi yapılmıştır. Bu iadelerin tazmini için de işlemi yapan eski Grup personeline Grup tarafında 1.907.800 TL tutarında 2013/435 esas nosu ile maddi tazminat davası açılmıştır. Dava devam etmekte olup, bir kısmı için alacak senedi alınmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

(***) 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun 148 ve 149. maddeleri ile BA, BS formlarının düzenlenmesine ilişkin çıkarılan genel tebliğlere göre bilanço esasına göre defter tutan mükelleflerin bir kişiden satın aldığı mal/hizmetlerin tutarları toplamı (KDV Hariç) belli bir tutarın üzerinde olması halinde bu alışları için Form BA, aynı şekilde satışları için Form BS düzenleyerek alım satımlarını vergi dairesine bildirmek yükümlülüğü bulunmaktadır. Vergi dairesi, söz konusu formların verilmediği iddiasıyla toplam 121.390 TL özel usulsüzlük cezası kesmiştir. Ana Ortaklık kesilen bu cezaya karşılık özel usulsüzlük cezası iptal davası açmıştır. Davanın Ana Ortaklık lehine sonuçlanması beklenmektedir.

Gayri Nakdi Yükümlülükler

Verilen Teminat Mektupları	30.09.2014	31.12.2013
Sermaye Piyasası Kurulu	2.072.380	2.072.380
Takasbank	46.288.000	44.438.000
Borsa İstanbul A.Ş.	16.408.000	17.425.000
BPP Teminatı	6.250.000	6.250.000
VİOP	80.000	10.000
Diğer	177.837	187.837
Toplam	71.276.217	70.383.217

Teminat-Rehin-İpotek

30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	30.09.2014	31.12.2013
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu tri'lerin toplam tutarı	71.276.217	70.383.217
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	71.276.217	70.383.217

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup içerisinde yer alan yatırım ortaklıklarına ait yükümlülükler bulunmamaktadır.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30.09.2014 tarihi itibarıyla %78'dir (31.12.2013: %78).

12. TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2013: Yoktur).

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	30.09.2014	31.12.2013
Kullanılmayan izin hakları	339.610	269.925
Kullanılmayan izin hakları karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:		
	30.09.2014	31.12.2013
1 Ocak	269.925	171.864
Dönem içinde ayrılan karşılık	100.072	105.034
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(30.387)	(6.973)
Toplam	339.610	269.925

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	30.09.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.325.162	2.099.789

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup 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.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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:

	30.09.2014	31.12.2013
Yıllık iskonto oranı (%)	3,86	2,10

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, 30.09.2014 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.-30.09.2014 dönemi itibarıyla 3.438,22 TL tavanına tabidir (01.01-31.12.2013 - 3.254,44 TL).

Sonuç olarak, 30.09.2014 ve 31.12.2013 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	30.09.2014	31.12.2013
1 Ocak	2.099.789	1.227.596
Cari dönem hizmet maliyeti	89.395	478.338
Faiz maliyeti	130.104	115.944
Dönem içinde ödenen	(111.564)	(83.980)
Aktüeryal kazanç/ (kayıp)	117.438	361.891
Dönem sonu	2.325.162	2.099.789

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

14.1 Ödenmiş Sermaye

Adı Soyadı (Ticaret Ünvanı)	Pay Oranı(%)	30.09.2014		31.12.2013	
		Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Erhan Topaç	35	19.656.000	35	16.380.000	
Gedik Holding A.Ş.	--	--	21	9.828.000	
Hakkı Gedik	50	28.080.000	13	6.259.500	
Hülya Sadıklar	--	--	13	6.259.500	
Vala Gedik	--	--	2	1.053.000	
Halka Arz Edilen Kısım	15	8.424.000	15	7.020.000	
Genel Toplam	100	56.160.000	100	46.800.000	

Grup, kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir ve her biri 1 TL değerinde 100.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi ise 56.160.000 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1TL kıymetinde 56.160.000 adet hissese ayrılmıştır. Grup'un 12.08.2014 tarih ve 1293 sayılı Yönetim Kurulu kararı ve 06.08.2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısına göre, 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde bulunan 46.800.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin geçmiş yıl karlarından karşılanarak 9.360.000 TL artırılarak 56.160.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

Grup'un 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.

Grup, Yönetim Kurulu'nun 29.08.2013 tarihli toplantısında, Ana Ortaklık hisselerinin %9'una sahip olan Halil Kaya Gedik'in 4.212.000 TL'yi temsil eden 4.212.000 adet hissesinin veraset ilamında belirtildiği şekilde 3/8' inin (1.579.500 adet) Hakkı GEDİK' e intikaline, 3/8' inin (1.579.500 adet) Hülya Gedik Sadıklar' a intikaline, 2/8'inin (1.053.000 adet) Vala Gedik' e intikal ettirilmesine ve Ana Ortaklık pay defterine işlenmesine karar vermiştir. Söz konusu değişiklik, SPK'nun 2013/33 sayılı haftalık bülteninde de ilan edildiği şekliyle Kurul kayıtlarına alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulunun 20.12.2013 tarih ve 2013/42 sayılı haftalık bülteninde ilan edilen en son pay devirleri sonucunda da Gedik Holding A.Ş., Hülya Gedik Sadıklar ve Vala Gedik'e ait payların tamamı Hakkı Gedik'e devredilmiş ve bu devir 08.01.2014 tarih ve 1246 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

14.2 Paylara İlişkin Primler

	30.09.2014	31.12.2013
Pay ihraç primleri	335	332
Toplam	335	332

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

14.3 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 dağıtılabirler.

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 :

	30.09.2014	31.12.2013
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.923.420	5.901.843
Toplam	6.923.420	5.901.843

14.4 Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	30.09.2014	31.12.2013
Olağanüstü Yedekler	14.848.179	22.064.679
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	1.030.571	4.858
Toplam	15.878.750	22.069.537

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

14.5 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Azınlık Payları	30.09.2014	31.12.2013
Dönem Başı	4.474.427	3.707.599
İlaveler / (Azalışlar)	(215.828)	848.498
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	167.704	(81.670)
Dönem Sonu	4.426.303	4.474.427

14.6 Kar Dağıtımı

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.

28.05.2014 tarihli 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı tutanağı uyarınca, Grup 31.12.2013 tarihinde sona eren hesap döneminde elde konsolide kar tutarından ödenecek vergiler indirildikten sonra kalan 10.040.009 TL ana ortaklık net dönem karından kanunen ayrılması gereken tutarlar ayrıldıktan sonra kalan 7.020.000 TL tutarındaki temettünün nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. İlgili temettü ödemesi, 11.06.2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. HASILAT

	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013
Satış Gelirleri				
Hisse Senetleri	794.917.342	245.078.079	166.415.942	6.516.661
Devlet Tahvili	6.983.147	--	5.173.527	3.430.585
Hazine Bonosu	--	--	39.482	--
Devlet Tahvili Repo	959.477.052	146.114.482	332.705.378	108.781.734
Hazine Bonosu Repo	83.388.829	19.009.435	3.000.611	2.000.481
VİOP	749.701.592	351.044.870	730.455.967	34.130.511
Yatırım fonu	149.005	41.032	143.565	43.489
Özel kesim tahvil bono	4.840.599	2.316.740	7.589.567	2.356.158
Toplam	2.599.457.566	763.604.638	1.245.524.039	157.259.619
Hizmet Gelirleri, (net)				
Aracılık Komisyon Gelirleri	22.418.682	8.956.521	20.682.216	6.323.602
Portföy Yönetim Komisyon Geliri	70.941	24.551	142.694	46.213
Toplam	22.489.623	8.981.072	20.824.910	6.369.815
Satış iadeleri (-)				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(4.058.711)	(1.775.713)	(3.163.888)	(1.095.752)
Genel Toplam	2.617.888.478	770.809.997	1.263.185.061	162.533.682
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net				
Kaldıraçlı işlemler	5.674.413	1.755.937	3.918.476	1.595.509
Toplam	5.674.413	1.755.937	3.918.476	1.595.509
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler),net				
Temettü gelirleri	470.625	1.820	98.691	15
Faiz gelirleri	8.476.461	2.633.306	9.739.276	3.382.250
VİOP değer artışları / (azalışları), net	(96.873)	38.580	37.616	24.155
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	359.540	(160.417)	(595.402)	21.196
Devlet tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	--	(1.487)	21.398	(76.735)
Özel kesim tahvil ve bonoları gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	--	(3.906)	31.523	9.365
BPP işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları)	64.765	22.344	--	--
Diğer	101.954	93.213	3.680	--
Toplam	9.376.472	2.623.453	9.336.782	3.360.246
Toplam Hasılat	2.632.939.363	775.189.387	1.276.440.319	167.489.437

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. HASILAT (devamı)

	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse Senetleri (-)	(793.612.834)	(245.246.341)	(165.984.804)	(6.703.476)
Devlet Tahvili (-)	(6.969.074)	--	(5.005.501)	(3.314.913)
Hazine Bonosu (-)	--	--	(39.482)	--
Devlet Tahvili Repo (-)	(959.121.652)	(146.068.000)	(332.634.000)	(108.754.000)
Hazine Bonosu Repo (-)	(83.358.644)	(19.000.000)	(3.000.000)	(2.000.000)
VİOP (-)	(750.345.929)	(350.841.260)	(730.303.179)	(34.162.975)
Yatırım Fonu (-)	(148.079)	(39.644)	(142.573)	(42.530)
Özel kesim tahvil bono (-)	(4.759.003)	(2.264.456)	(7.415.961)	(2.321.804)
Toplam Satışların Maliyeti	(2.598.315.215)	(763.459.701)	(1.244.525.500)	(157.299.698)
BRÜT KAR / (ZARAR)	34.624.148	11.729.686	31.914.819	10.189.739

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013
Faiz geliri	3.978.031	1.223.347	3.941.710	1.748.058
Diğer	--	--	14.687	94
Toplam	3.978.031	1.223.347	3.956.397	1.748.152

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013
Faiz Giderleri (-)	2.875.474	1.110.296	1.299.467	546.973
Finansman bonusu faiz gideri	785.331	--	2.191.244	912.044
Teminat mektubu komisyonu	--	--	151.901	60.693
Diğer	199.991	38.598	13.367	868
Toplam	3.860.796	1.148.894	3.655.979	1.520.578

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18. GELİR VERGİLER (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013
Dönem ait kurumlar vergisi karşılığı (-)	(2.125.094)	(831.288)	(2.394.009)	(542.825)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	54.969	(50.889)	56.572	13.629
Toplam	(2.070.125)	(882.177)	(2.337.437)	(529.196)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2014 tarihi itibarıyla % 20’dir. (2013: % 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 dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

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 (2012: 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 yayımlanan 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 (2013: Bulunmamaktadır).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18. GELİR VERGİLER (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'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 TMS/TFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı %20'dir (2013: %20).

	Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Menkul Kıymet Değer Azalışları	6.095	4.660	1.219	932
Şüpheli Alacak Karşılığı	--	120	--	24
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	2.316.215	2.095.210	463.243	419.042
Ertelenmiş finansman gideri	18.725	13.105	3.745	2.621
Faiz tahakkukları	100	12.655	20	2.531
Diğer	--	2.245	--	449
Toplam	2.341.135	2.127.995	468.227	425.599
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Endeksleme ve Faydalı Ömür Farkları	(1.084.195)	(1.010.100)	(216.839)	(202.020)
Faiz Geliri	(16.725)	(2.530)	(3.345)	(506)
Menkul Kıymet Değer Artışları	(12.640)	(13.380)	(2.528)	(2.676)
Toplam	(1.113.560)	(1.026.010)	(222.712)	(205.202)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)			245.515	220.397

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18. GELİR VERGİLER (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 31.12.2013
Dönem başı	220.397	86.091
Dönem vergi geliri/(gideri)	54.969	61.646
Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir	(29.851)	72.660
Dönem sonu	245.515	220.397

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

01.01.- 30.09.2014 ve 01.01.-31.12.2013 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 7)	30.09.2014	31.12.2013
G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Fonu	431	560
A Tipi Hisse Senedi Fonu	716	478
B Tipi Likit Fonu	20.824	16.393
A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu	1.072	692
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fonu	509	275
A Tipi Karma Fonu	1.091	2.028
Toplam	24.643	20.426

İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 7)	30.09.2014	31.12.2013
Gedik Holding A.Ş.	--	9.736
Gedik Döküm ve Vana Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	44.427
Gedik Kaynak Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	4.677
G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Fonu	302	605
A Tipi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	734	784
B Tipi Likit Fonu	2.159	749
A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu	847	1.097
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fonu	1.052	1.149
A Tipi Karma Fonu	394	1.136
Toplam	5.488	64.360

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet Gelirleri	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
B Tipi Likit Fon Fon Yönetim Ücreti	65.399	88.892
A Tipi Karma Fon Komisyon Geliri	9.684	9.413
A Tipi Hisse Senedi Fonu Komisyon Geliri	9.505	8.753
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fon Komisyon Geliri	3.923	2.232
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fon Yönetim Ücreti	3.756	3.886
A Tipi Karma Fon Fon Yönetim Ücreti	8.648	13.983
A Tipi Hisse Senedi Fonu Fon Yönetim Ücreti	5.332	6.119
A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu Yönetim Ücreti	7.724	6.641
A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu Komisyon Geliri	8.364	3.640
Erhan Topaç	96	16.392
B Tipi G 20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	4.335	7.050
B Tipi G 20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu Komisyon Geliri	--	190
B Tipi Likit Fon (Komisyon Geliri)	--	21.038
Toplam	126.766	188.229

Hizmet Giderleri	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
Gedik Holding A.Ş. - Kira Gideri	--	70.229
Gedik Döküm ve Vana Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Kira Gideri	--	12.493
Gedik Kaynak Sanayi Ticaret A.Ş. - Kira Gideri	--	203.797
Toplam	--	286.519

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	01.01.- 30.09.2014	01.01.- 30.09.2013
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.891.131	730.437
Toplam	1.891.131	730.437

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 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir.

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Grup genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Grup yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

Likidite Risk Yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle Grup'un likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

30.09.2014

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	246.045.737	246.045.737	221.250.972	24.787.416	7.349	--
Banka kredileri	41.106.747	41.106.747	16.319.331	24.787.416	--	--
Ticari borçlar	204.855.004	204.855.004	204.855.004	--	--	--
Diğer borçlar	83.986	83.986	76.637	--	7.349	--

31.12.2013

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	185.736.892	185.736.892	160.785.182	24.944.361	7.349	--
Banka kredileri	60.950.902	60.950.902	36.006.541	24.944.361	--	--
Ticari borçlar	124.751.726	124.751.726	124.751.726	--	--	--
Diğer borçlar	34.264	34.264	26.915	--	7.349	--

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. 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. 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2014	31.12.2013
Döviz cinsinden varlıklar	27.108.299	17.828.874
Döviz cinsinden yükümlülükler	(19.758.467)	(9.675.204)
	7.349.832	8.153.670

Faiz 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	1.115.901	7.143.545
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		41.106.747	60.950.902
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

Grup'un bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı kamu ve özel kesim tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2014 tarihi itibariyle Grup'un yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 1.115.901 TL tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 30.09.2014 tarihi itibariyle 5.593 TL azalış veya 5.487 TL artış oluşmaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Fiyat riski

Grup, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2014 tarihi itibarıyla BİST’de işlem gören bu hisselerde %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup’un net kar/zararında 648.564 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2013: 636.037 TL’dir).

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’na, 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 hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

23.10.2014 tarihli özel durum açıklamasına göre, Grup'un iştiraki olan Zen Enerji A.Ş. 'nin 2.250.000 TL olan ödenmiş sermayesi 22.10.2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile 3.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. Sermaye artırımında nakden karşılanılacak olan 750.000 TL'nin şirketin hisse oranına tekabül eden tutarı 150.000 TL olup, bu tutarın tamamı tescil tarihinde ödenecektir. Sermaye artışı sonrasında Zen Enerji A.Ş.'de sahip olunan pay adedi 600.000'e yükselecek %20 olan pay oranı değişmeyecektir.

30.09.2013 tarih ve 1233 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden Grup 150.000.000 TL ihraç tavanı içerisinde tahvil ihracı gerçekleştirmektedir. 25.07.2014 tarihinde ihraç edilen 25.000.000 TL tutarında ve 03.11.2014 itfa tarihli tahvilin bitişine müteakip yeni bir tahvil ihracı gerçekleştirilecektir. 23.10.2014 tarihli özel durum açıklamasına göre Grup'un talep gelmesi halinde 37.500.000 TL'ye çıkartılacak 25.000.000 TL tutarında ve 101 gün vadeli tahvil ihracı için SPK'ya yaptığı başvuru kabul edilmiştir.

29.09.2014 tarih ve 1303 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Ana Ortaklık'ın, Merkez Mah. Cami Karşısı N o: 88 Kat: 3 Gaziosmanpaşa / İstanbul adresinde bulunan Gaziosmanpaşa Şubesi'nin 31.10.2014 tarihi itibarıyla kapatılmasına ve şube bünyesinde bulunan yatırımcıların İnternet Çağrı Merkezi'ne yönlendirilerek tüm işlemlerin bu sistem üzerinden gerçekleştirilmesine yönelik çalışma yapılmasına karar verilmiştir.

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

Yoktur.