

**GEDİK YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARI VE DİPNOTLAR**

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

BİLANÇOLAR

GELİR TABLOLARI

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

NAKİT AKIM TABLOLARI

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2013 VE 31.12.2012
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>VARLIKLAR</u>	Dipnot Referansı	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 31.03.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012
DÖNEN VARLIKLAR		277.914.033	251.608.098
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	141.551.719	138.546.553
Finansal Yatırımlar	7	11.325.339	9.360.288
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	10-37	24.828	15.013
- Diğer Alacaklar	10	121.024.776	100.553.279
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	11-37	--	--
- Diğer Alacaklar	11	301.750	243.287
Stoklar	13	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	3.685.621	2.889.678
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
DURAN VARLIKLAR		6.142.099	5.451.581
Ticari Alacaklar	10	293.684	27.111
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	335.624	309.499
Finansal Yatırımlar	7	1.054.772	865.569
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	3.332.779	3.176.655
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	726.510	699.808
Şerhiye	20	127.297	127.297
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	268.584	245.342
Diğer Duran Varlıklar	26	2.849	300
TOPLAM VARLIKLAR		<u>284.056.132</u>	<u>257.059.679</u>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 17.05.2013 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2013 VE 31.12.2012
TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 31.03.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		201.346.153	177.600.273
Finansal Borçlar	8	63.185.417	51.836.350
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	10-37	62.357	12.976
- Diğer Borçlar	10	132.454.861	118.527.030
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	--	--
- Diğer Borçlar	11	3.979.141	884.093
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	812.742	3.218.571
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	142.335	171.864
Borç Karşılıkları	22	709.300	2.949.389
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.440.557	1.394.144
Finansal Borçlar	8	--	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	7.349	7.297
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	1.268.202	1.227.596
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	165.006	159.251
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		81.269.422	78.065.262
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		77.714.614	74.357.663
Ödenmiş Sermaye	27.1	46.800.000	46.800.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		--	--
Sermaye Düzeltmesi Farkları		--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri	27.2	297	291
Değer Artış Fonları		--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27.3	5.316.407	5.306.396
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27.4	22.265.591	12.134.907
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	3.332.319	10.116.069
Azınlık Payları		3.554.808	3.707.599
TOPLAM KAYNAKLAR		284.056.132	257.059.679

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 17.05.2013 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.-31.03.2013 ve 01.01.-31.03.2012
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız	Bağımsız
		İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2013	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2012
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Satış Gelirleri	28	767.034.671	128.721.877
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net	28	877.720	352.475
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/(Giderler)	28	3.278.836	2.509.395
Satışların Maliyeti (-)	28	(761.269.347)	(123.374.420)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		9.921.880	8.209.327
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		--	--
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		--	--
BRÜT KAR / (ZARAR)		9.921.880	8.209.327
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(1.381.080)	(689.850)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(5.557.040)	(4.300.134)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	896.868	514.727
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(22.685)	(87.876)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		3.857.943	3.646.194
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		--	--
Finansal Gelirler	32	6.572.925	6.150.176
Finansal Giderler (-)	33	(6.298.138)	(5.206.225)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		4.132.730	4.590.145
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(795.255)	(944.352)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(812.742)	(923.414)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	17.487	(20.938)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		3.337.475	3.645.793
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	34	--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		3.337.475	3.645.793
Diğer Kapsamlı Gelir:		--	--
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		--	--
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		--	--
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		--	--
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		--	--
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.337.475	3.645.793
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	27.5	5.156	79.530
Ana Ortaklık Payları	36	3.332.319	3.566.263
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları	27.5	--	--
Ana Ortaklık Payları	36	--	--
Hisse Başına Kazanç	36	0,0712	0,0762
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,0712	0,0762
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,0712	0,0762
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,0712	0,0762

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 17.05.2013 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.- 31.03.2013 VE 01.01.-31.03.2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Sermaye (Dipnot 27.1)	Hisse Senedi İhraç Primleri (Dipnot 27.2)	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler (Dipnot 27.3)	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı) (Dipnot 27.4)	Azınlık Payları (Dipnot 27.5)	Cari Dönem Karı/(Zararı) (Dipnot 36)	Öz Sermaye Toplamı
Bakiye 01.01.2012	46.800.000	285	4.377.356	4.772.573	3.651.166	12.566.239	72.167.619
Sermaye Artırımı (Dipnot 27.1)	--	--	--	--	--	--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri	--	--	--	--	--	--	--
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	--
Azınlık payları	--	--	--	--	--	--	--
Transfer	--	--	--	12.566.239	--	(12.566.239)	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	79.530	3.566.263	3.645.793
Bakiye 31.03.2012	46.800.000	285	4.377.356	17.338.812	3.730.696	3.566.263	75.813.412
Bakiye 01.01.2013	46.800.000	291	5.306.396	12.134.907	3.707.599	10.116.069	78.065.262
Hisse Senedi İhraç Primleri	--	6	--	--	--	--	6
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	--
Azınlık payları	--	--	10.011	14.615	(157.947)	--	(133.321)
Transfer	--	--	--	10.116.069	--	(10.116.069)	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	5.156	3.332.319	3.337.475
Bakiye 31.03.2013	46.800.000	297	5.316.407	22.265.591	3.554.808	3.332.319	81.269.422

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 17.05.2013 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01.01.-31.03.2013 VE 01.01.-31.03.2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 31.03.2013	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 31.03.2012
A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Vergi Öncesi Net Dönem Karı		3.337.475	3.645.793
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit turarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payı giderleri	18-19	205.344	139.192
Kıdem tazminatı karşılığı	24	40.606	166.073
Konusu kalmayan karşılıklar		(110.461)	(59.789)
Finansal varlık değer artışı/(azalışı)	28	(28.679)	585.529
Kur farkı geliri / (gideri)	28	(92.742)	(75.753)
Vergi tahakkuku (+)	28	795.255	944.352
Ana Ortaklık Dışı Zarar/(Kar)		(5.156)	(79.530)
Kullanılmayan izin karşılık gideri		(29.529)	34.368
		4.112.113	5.300.235
İşletme sermayesindeki değişimler öncesinde faaliyet karı			
İşletme sermayesindeki değişimler:			
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar (-)	10	(20.695.887)	(45.849.014)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki değişim	26	(824.617)	2.303.891
Ticari borçlardaki değişim	10	17.022.879	28.606.936
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	10	49.381	7.649
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim	26	52	--
Borç karşılıklarındaki değişim	22	(2.240.089)	167.782
Vergi ödemeleri	35	(3.218.571)	(3.182.694)
Toplam		(9.906.852)	(17.945.450)
		(5.794.739)	(12.645.215)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Finansal varlıklardaki değişimi	7	(2.032.833)	(5.068.690)
Hisse senedi ihraç primleri	27	6	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	18	(389.169)	(436.733)
Maddi varlık satışı nedeni ile elde edilen nakit girişleri (+)	18	999	--
		(2.420.997)	(5.505.423)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Finansal borçları ile ilgili nakit girişleri(+)/çıkışları(-)	8	11.349.067	3.554.574
Ana ortaklık dışındaki paylardaki değişim	11-37	(128.165)	79.530
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		11.220.902	3.634.104
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		3.005.166	(14.516.534)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		138.546.553	89.792.580
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		141.551.719	75.276.046

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 17.05.2013 tarihinde onaylanmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım 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)

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

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL olup, mevcut kayıtlı sermaye tavanının 50.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin yaptığı başvuruya, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.09.2012 tarih, B.02.6.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.

31.03.2013 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 262 kişi ana ortaklık ve 46 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 308 kişi'dir (31.12.2012: 313 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişikteki konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 17.05.2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Adresler

Merkez	:Cumhuriyet Mah. E-5 Yanyol No:29 34876 Kartal/İstanbul
Şube (Altyol)	: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 (Gaziantep)	:Atatürk Bulvarı Ferah Apt. D.4 Şahinbey / Gaziantep
Şube (Samsun)	:Kale Mah. Ziyapaşa Sok. No:4 İlkadım / Samsun
Şube (Gebze)	:Hacı Halil Mah No:95 K:1 Gebze :Cumhuriyet Bulvarı Bulvarı Kayhan İş Merkezi No:131 Cevher Apt. Kat:2 D: 3,4 Alsancak / İzmir
Şube (İzmir)	
Şube (Kapalıçarşı)	:Kürkçüiler 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 (Şaşkınbakkal)	:Bağdat Cad No:377/5 Suadiye/İstanbul
Şube (Tophane)	:N.Bey Cad No:24 Tophane/İstanbul
Şube (Uşak)	:İsmetpaşa Cad. No:63 Kat:2 Mavi Plaza / Uşak
Şube (Ümraniye)	:Atatürk Mah. No:122/2 Ümraniye
Şube (Etiler)	:Aytar Cad. Metro İş hamı 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
Şube (Gaziosmanpaşa)	:Merkez Mah. Cami Karşısı No:88 K:3 Gaziosmanpaşa / İstanbul

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklık 1 : Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

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

Bağlı ortaklığın merkezi Maslak, Eski Büyükdere Cad. Sümer Sok. Ayazağa Ticaret Merkezi No: 3/12 Şişli / İstanbul'da faaliyet gösterdiği genel müdürlük adresinden, Nispetiye Mah. Aytar Cad. Metro İş Merkezi No:10 Kat:1 D:5 Levent Beşiktaş İstanbul adresine taşınmıştır.

Şirket'in 31.03.2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 30 kişidir (31.12.2012: 29 kişi).

31.03.2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

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

Bağlı Ortaklık 2 : Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Bağlı ortaklık, Cumhuriyet Mahallesi E-5 Yanyol No:29 Kat:3 Yakacık, Kartal/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. 06.03.2013 tarih ve 75 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Loft Residence No:201 D:18 Şişli/İstanbul adresinde şube açılmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan faaliyet izni beklenmektedir.

Şirket'in 31.03.2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 8 kişidir (31.12.2012: 3 kişi).

31.03.2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Direkt İştirak Oranı (%)	Dolaylı İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	1.000.000	88,997	11,00	99,997

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklık 3 : Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Bağlı ortaklık A tipi bir menkul kıymet yatırım ortaklığı olup, 12 Mart 1998 İstanbul'da kurulmuştur. Şirket sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek üzere kurulmuştur.

Bağlı ortaklık, merkez adresinin "Cumhuriyet Mahallesi Yakacık Yan Yol No: 63 Kat: 3 Kartal /İstanbul" adresinden "Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Loft Residence No:201 K:7 D:116 Şişli/İstanbul" adresine nakli 05.02.2013 tarihi itibarıyla tescil edilmiş ve yeni adresinde faaliyet göstermeye başlamış olup, şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in 31.03.2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3 kişidir (31.12.2012: 2 kişi).

31.03.2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Nominal Sermayesi	Direkt İştirak Oranı (%)	Toplam İştirak Oranı (%)
Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yatırım Ortaklığı	10.000.000	81,44	81,44

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

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

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak ve çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştirak 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.

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

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

Şirket'in 31.03.2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3 kişidir (31.12.2012: 3 kişi).

31.03.2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 01.01.2008 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal raporlardan itibaren geçerli olmak üzere, Seri: XI, No:29 “Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile, işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (UMS/UFRS) uygulamalarını zorunlu kılmıştır. Bu doğrultuda, zorunlu kılınan standartlara aykırı olmayan ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları - Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)’ nin esas alınacağı hükme bağlanmıştır.

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

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

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Kullanılan Para Birimi

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

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Netleştirme / Mahsup

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

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)”, (Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır).

- UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu” (Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır).

- UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)” (Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup'un, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış olduğu finansal tablolarında herhangi bir aktüeryal kar/zararı yoktur. Bundan sonra oluşacak kar/zararlar standardın öngördüğü şekilde kapsamlı gelir tablosunda gösterilecektir).

- UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)” (UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır).

- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)” (UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır).

- UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”, (UFRS 10 - UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”, (Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır).

- UFRS 12 “Diğer işletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”, (UFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır).

- UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü”, (Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu standardın Grup’un ara dönem finansal tabloları üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır).

- UFRYK 20 “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri”, (Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi yoktur).

- Uygulama Rehberi “UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik”, (Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “UFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandırılmış farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler:

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık UFRS iyileştirmelerinin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu: İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

- UMS 16 Maddi Duran Varlıklar: Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

- UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum: Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp Şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama: UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduyorsa açıklanmalıdır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle 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.

- UMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)" (Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir).

- UFRS 9 "Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama", (Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir).

- UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar", (Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

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

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

	Faaliyet Yeri	Toplam İştirak Oranı (%)	Esas Faaliyet Konusu
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul	99,996	Aracı Kurum
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul	99,997	Portföy Yönetimi
Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	81,44	Yatırım Ortaklığı
Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Eski Ünvanı Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.)	İstanbul	74,79	Girişim Sermayesi

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı olarak elimine edilmiştir.
- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.
- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hizmet Gelirleri

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

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

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

Ters repo alacakları

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

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Aracılık faaliyeti kapsamında müşterilerden alınan faiz gelirleri “Satış Gelirleri” içinde (Dipnot 28), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Finansal Gelirler” de (Dipnot 32) raporlanır.

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Bu kapsamda Grup ağırlıklı olarak Türkiye’de ve sadece sermaye ve para piyasalarında faaliyet gösterdiği için, finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması bu operasyonları gerçekleştiren şirketlerin yapılanmasına göre aracı kurum, yatırım ortaklığı ve portföy yönetimi başlıkları altında raporlanmıştır. Coğrafi bölümler bazındaki bilgiler, Grup’un faaliyetlerinin, konsolide finansal tablolar genelinde ve parasal önemlilik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden dolayı konsolide finansal tablolarda yer verilmemiştir (Dipnot 5).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır (Dipnot 6).

Finansal Yatırımlar

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

Sınıflandırma

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan finansal araçlardan oluşmaktadır. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Grup'un finansal varlık portföyünde vadeye kadar elde tutulacak yatırımları yoktur.

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Yatırımlar (Devamı)

İlk kayda alma ve sonraki ölçümler

Finansal varlıklar, ilk kayda alma sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayda alınır. Ancak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlıkların ilk kayda alma sırasında, söz konusu finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri gerçeğe uygun değere eklenir. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer 31.03.2013 tarihi itibarıyla İMKB’de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış takas fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise gerçekleşen son işlem takas fiyatını ifade etmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

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

Etkin Faiz Yöntemi

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

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

Ticari Alacaklar, Kredi Alacakları ve Borçlar

Bu grupta raporlanan alacaklar Grup’un esas faaliyetler çerçevesinde müşterilere verilen sermaye piyasası aracılık hizmetleri sonucu oluşan ticari alacakları ve kredi alacakları ile borçlarını ifade etmektedir. Grup’un ticari alacakları, kredi alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iç verim değeri üzerinden gösterilmişlerdir (Dipnot 10).

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

Grup’un ticari alacakları, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler. Ticari borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerlerini yansıtan indirgenmiş maliyet değerleri ile raporlanır (Dipnot 10).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer Alacaklar ve Borçlar

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

Finansal Borçlar

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

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlık

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır (Dipnot 26).

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortismanına tabi varlıklar, Grup yönetimi tarafından doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Binalar	50
Tesis, makine ve cihazlar	4-10
Demirbaşlar	5-15
Taşıtlar	5
Özel maliyetler	5

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Dipnot 18).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin, raporlama yapan tek bir işletme şeklinde gösterilmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri söz konusu olduğunda satın alma muhasebesi uygulanır.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan varlıklar (taşınabilir finansal zararlar gibi), maddi olmayan varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez (Dipnot 20).

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda konsolide gelir tablosuna kaydedilir (Dipnot 8).

Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir (Dipnot 22).

Koşullu Yükümlülükler

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

Koşullu Varlıklar

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar

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

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da
 - Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 35).

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 35).

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 35).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir (Dipnot 24).

Nakit Akımının Raporlanması

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

E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

01.01.-31.03.2013	Aracılık Faaliyeti	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri					
- Satışlar	61.640.925	699.791.557	37.914	--	761.470.396
- Hizmet Gelirleri	6.585.426	--	41.546	(123.823)	6.503.149
- Hizmet Gelirlerinden					
İndirimler (-)	(938.874)	--	--	--	(938.874)
Satışların Maliyeti (-)	(61.515.169)	(699.661.679)	(92.499)	--	(761.269.347)
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net	877.720	--	--	--	877.720
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.086.609	192.227	--	--	3.278.836
Brüt Kar	9.736.637	322.105	(13.039)	(123.823)	9.921.880

01.01.-31.03.2012	Aracılık Faaliyeti	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri					
- Satışlar	17.256.437	105.951.414	303.668	--	123.511.519
- Hizmet Gelirleri	5.922.568	--	52.461	(22.484)	5.952.545
- Hizmet Gelirlerinden					
İndirimler (-)	(742.187)	--	--	--	(742.187)
Satışların Maliyeti (-)	(17.224.328)	(105.847.592)	(302.500)	--	(123.374.420)
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net	352.475	--	--	--	352.475
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.202.342	307.053	--	--	2.509.395
Brüt Kar	7.767.307	410.875	53.629	(22.484)	8.209.327

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2013	31.12.2012
Kasa	3.080	--
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	14.903.774	9.566.837
- Vadeli mevduat (*)	118.449.499	126.883.951
VOB nakit teminatları	438.665	195.822
Vadesine üç aydan az kalan özel sektör tahvilleri	1.764.417	--
Borsa para piyasası alacakları	5.987.915	1.898.252
Diğer	4.369	1.691
Toplam	141.551.719	138.546.553

(*) 31.03.2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı % 6,77 - % 7,60 arasında değişmekte olup, ağırlıklı ortalama vadesi 16 gündür (31.12.2012: % 7,30 - % 8,85).

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31.03.2013	31.12.2012
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	11.460.038	9.752.685
Hisse senetleri değer artış / (azalışları)	(134.699)	(392.397)
Toplam	11.325.339	9.360.288

31.03.2013 tarihi itibarıyla alım - satım amaçlı finansal varlıkların detayı:

31.03.2013	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	549.811	633.553
Özel Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	1.457.471	1.506.734
Hisse Senetleri	5.154.240	5.879.255
Repo	3.000.000	3.001.615
Diğer Menkul Kıymetler	305.735	304.182
Toplam	10.467.257	11.325.339

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31.12.2012 tarihi itibarıyla alım - satım amaçlı finansal varlıkların detayı:

31.12.2012	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	2.081.603	2.191.076
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	3.273.429	3.361.437
Hisse senetleri	2.945.479	3.507.527
Diğer menkul kıymetler	305.735	300.248
Toplam	8.606.246	9.360.288

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31.03.2013	31.12.2012
VOB Garanti Fonu teminatı	807.576	618.373
İMKB Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	247.196	247.196
Toplam	1.054.772	865.569

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kredinin Cinsi	31.03.2013	31.12.2012
Borsa para piyasasına borçlar (BPP) (*)	10.341.228	3.120.000
Takasbank kredi (*)	14.000.000	20.835.284
Finansman bonosu ihracından borçlar	38.832.667	24.654.667
Banka kredisi	--	3.000.000
SSK kredileri	--	214.583
Kredi faiz tahakkuku	10.451	10.544
Diğer	1.071	1.272
Toplam	63.185.417	51.836.350

(*) 31.03.2013 tarihi itibarıyla Borsa para piyasasına borçların faiz oranı %5,35 - %6,70; Takasbank kredisi faiz oranı %6,45'dir (31.12.2012 tarihi itibarıyla Borsa para piyasasına borçların faiz oranı %5,30 - %5,80; Takasbank kredisi faiz oranı %5,80; banka kredisi faiz oranı ise %5,50'dir).

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Müşterilerden alacaklar	20.311.897	14.124.034
Kredili müşterilerden alacaklar	64.727.327	71.303.403
Vob ve Takas Merkezi'nden alacaklar	34.374.849	14.734.467
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	433.000	--
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 37)	24.828	15.013
Diğer ticari alacaklar	1.177.703	391.375
Şüpheli ticari alacaklar	28.018	28.018
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(28.018)	(28.018)
Toplam	121.049.604	100.568.292

Şüpheli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Dönem başı	28.018	32.896
Dönem içinde tahsil edilen (-)	--	(4.878)
Dönem Sonu	28.018	28.018

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Alacak Senetleri (**)	7.297	7.297
Şüpheli ticari alacaklar (*)	553.067	287.043
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(266.680)	(267.229)
Toplam	293.684	27.111

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

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan Senetler	31.03.2013	31.12.2012
Vadesi 1 yıldan uzun olan senetler	7.297	7.297
Toplam	7.297	7.297

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
Satıcılar	602.297	391.809
Müşterilere borçlar	30.927.245	17.407.635
Kredili müşterilere borçlar	6.685.472	6.335.619
Vob ve takas merkezine borçlar	7.852.163	6.655.253
Müşteri mevduatlarından borçlar	67.043.577	84.363.891
Vadeli işlem ve opsiyon borsasından alacaklılar	15.238.456	1.119.142
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	62.357	12.976
Kas işlemlerinden alacaklılar	4.096.660	2.232.404
Diğer	8.991	21.277
Toplam	132.517.218	118.540.006

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Verilen depozito ve teminatlar	285.999	236.424
Personelden alacaklar	6.659	400
Verilen iş avansları	6.384	--
Diğer alacaklar	2.708	6.463
Toplam	301.750	243.287

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Verilen depozito ve teminatlar	335.624	309.499
Toplam	335.624	309.499

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
Personele borçlar	22.635	112.421
Ödenecek vergi ve fonlar	415.062	520.775
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	402.971	212.020
Ödenecek kurumlar vergisi	3.011.868	--
Alınan depozito ve teminatlar	33.726	39
Diğer	92.879	38.838
Toplam	3.979.141	884.093

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
Alınan depozito ve teminatlar	7.349	7.297
Toplam	7.349	7.297

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

13. STOKLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2012	Giriş	Çıkış	31.03.2013
Binalar	1.631.395	--	--	1.631.395
Tesis, makine ve cihazlar	3.305.031	241.603	(98.732)	3.447.902
Taşıtlar	555.105	--	--	555.105
Demirbaşlar	13.269.143	9.789	(103.601)	13.175.331
Özel maliyetler	3.019.887	79.766	(62.803)	3.036.850
Toplam	21.780.561	331.158	(265.136)	21.846.583
Binalar amortismanı (-)	316.973	8.207	--	325.180
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	2.293.517	97.492	(98.324)	2.292.685
Taşıtlar amortismanı (-)	404.698	14.859	--	419.557
Demirbaşlar amortismanı (-)	13.148.610	8.418	(103.538)	13.053.490
Özel maliyetler amortismanı (-)	2.440.108	45.059	(62.275)	2.422.892
Toplam	18.603.906	174.035	(264.137)	18.513.804
Net Tutar	3.176.655			3.332.779
	31.12.2011	Giriş	Çıkış	31.12.2012
Binalar	1.631.395	--	--	1.631.395
Tesis, makine ve cihazlar	2.748.307	577.541	(20.817)	3.305.031
Taşıtlar	612.832	--	(57.727)	555.105
Demirbaşlar	13.328.187	87.982	(147.026)	13.269.143
Özel maliyetler	2.462.836	557.051	--	3.019.887
Toplam	20.783.557	1.222.574	(225.570)	21.780.561
Binalar amortismanı (-)	284.146	32.827	--	316.973
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	1.977.532	334.906	(18.921)	2.293.517
Taşıtlar amortismanı (-)	363.274	90.121	(48.697)	404.698
Demirbaşlar amortismanı (-)	13.255.655	30.258	(137.303)	13.148.610
Özel maliyetler amortismanı (-)	2.311.037	129.071	--	2.440.108
Toplam	18.191.644	617.183	(204.921)	18.603.906
Net Tutar	2.591.913			3.176.655

Cari yıl amortisman giderleri 174.035 TL olup (2012: 617.183 TL), tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Dipnot 30).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2012	Giriş	31.03.2013
Haklar	1.379.271	58.011	1.437.282
Toplam	1.379.271	58.011	1.437.282
Haklar amortismanı (-)	679.463	31.309	710.772
Toplam	679.463	31.309	710.772
Net Tutar	699.808		726.510
	31.12.2011	Giriş	31.12.2012
Haklar	975.777	403.494	1.379.271
Toplam	975.777	403.494	1.379.271
Haklar amortismanı (-)	576.778	102.685	679.463
Toplam	576.778	102.685	679.463
Net Tutar	398.999		699.808

Cari yıl itfa payı giderlerinin tamamı 31.309 TL olup (2012: 102.685 TL) , tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Dipnot 30).

20. ŞEREFİYE

Grup'un konsolide finansal tablolarında konsolidasyona dahil Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (eski ünvanı Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.)'nin iktisabı sırasında oluşan pozitif şerefiye tutarı 127.297 TL'dir (31.12.2012: 127.297 TL).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.03.2013	31.12.2012
Haberleşme gider karşılığı	36.953	39.683
Rafet Tunaboşlu hisse ve temettü karşılığı	141.390	141.390
İMKB, MKK ve Takasbank giderleri	117.643	87.306
Müşteri komisyon iadeleri karşılığı	311.788	250.834
Personel suistimal karşılığı (*)	--	2.350.000
Diğer gider karşılıkları	101.526	80.176
Toplam	709.300	2.949.389

(*) 31.12.2012 tarihi itibarıyla, söz konusu suistimale maruz kalan yatırımcılara, hukuki süreç beklenmeden yatırdıkları paraları Şirket tarafından iadesi yapılmış olup, suistimali gerçekleştiren personel hakkında Cumhuriyet Başsavcılığı'na şikayette bulunulmuş ve soruşturmanın sonucu beklenmeden karşılık ayrılmıştır.

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla 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	31.03.2013		31.12.2012	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak	18	247.359	19	247.908
Maddi Tazminat	1	28.900	1	28.900
Toplam	19	276.259	20	276.808

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

Dava/İcra Konusu	31.03.2013		31.12.2012	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak	2	66.000	2	66.000
Kıdem Tazminatı	1	5.000	1	5.000
Toplam	3	71.000	3	71.000

c) Grup lehine açılması beklenen muhtemel dava ve icra takipleri:

Dava/İcra Konusu	31.03.2013		31.12.2012	
	Dava/İcra Sayısı	Tutar	Dava/İcra Sayısı	Tutar
Alacak	1	2.339.801	--	--
Toplam	1	2.339.801	--	--

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Gayri Nakdi Yükümlülükler

Verilen Teminat Mektupları	31.03.2013	31.12.2012
Sermaye Piyasası Kurulu	2.072.380	2.072.380
Takasbank	35.250.000	27.100.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	13.141.600	11.141.600
Takasbank BPP Teminatı	4.900.000	3.900.000
VOB	180.000	180.000
Diğer	137.089	136.933
Toplam	55.681.069	44.530.913

Teminat-Rehin-İpotek

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.03.2013	31.12.2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu tri'lerin toplam tutarı	55.681.069	44.530.913
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	55.681.069	44.530.913

Grup içerisinde yer alan yatırım ortaklıklarına ait yükümlülükler bulunmamaktadır.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31.03.2013 tarihi itibariyle %69'dir (31.12.2012: %57).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	31.03.2013	31.12.2012
Kullanılmayan izin hakları	142.335	171.864

Kullanılmayan izin hakları karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
1 Ocak	171.864	164.262
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	9.810
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(29.529)	(2.208)
Toplam	142.335	171.864

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.03.2013	31.12.2012
Kıdem tazminatı karşılığı	1.268.202	1.227.596

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

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:

	31.03.2013	31.12.2012
Yıllık iskonto oranı (%)	4,29	4,05

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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, 31.03.2013 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.-31.03.2013 dönemi itibarıyla 3.125,01 TL tavanına tabidir (31.12.2012 - 3.033,98 TL).

Sonuç olarak, 31.03.2013 ve 31.12.2012 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	31.03.2013	31.12.2012
1 Ocak	1.227.596	1.033.490
Dönem içinde ayrılan karşılık	187.298	550.655
Dönem içinde yapılan ödemeler	(9.202)	(12.238)
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(137.490)	(344.311)
Toplam	1.268.202	1.227.596

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	484.552	133.664
Gelir tahakkukları	6.433	--
Peşin ödenen vergi ve fonlar	3.194.636	2.756.014
Toplam	3.685.621	2.889.678

Diğer Duran Varlıklar	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek yıllara ait peşin ödenmiş giderler	2.849	300
Toplam	2.849	300

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

27. ÖZKAYNAKLAR

27.1 Ödenmiş Sermaye

Adı Soyadı (Ticaret Ünvanı)	31.03.2013		31.12.2012	
	Pay Oranı(%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Erhan TOPAÇ	35	16.380.000	35	16.380.000
Gedik Holding A.Ş.	21	9.828.000	21	9.828.000
Hakkı GEDİK	10	4.680.000	10	4.680.000
Hülya SADIKLAR	10	4.680.000	10	4.680.000
Halil Kaya GEDİK	9	4.212.000	9	4.212.000
Halka Arz Edilen Kısım (*)	15	7.020.000	15	7.020.000
Genel Toplam	100,00	46.800.000	100,00	46.800.000

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

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

(*) 31.03.2013 tarihi itibarıyla Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinde halka açık olan kısımda Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın % 1,92 ve Gedik Yatırım Ortaklığı'nın % 3,28 oranında payı bulunmaktadır.

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

27.2 Hisse Senetleri İhraç Primleri

	31.03.2013	31.12.2012
Hisse Senedi İhraç Primi	297	291
Toplam	297	291

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

27.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Yasal Yedekler

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

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 :

	31.03.2013	31.12.2012
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	5.316.407	5.306.396
Toplam	5.316.407	5.306.396

27.4 Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	31.03.2013	31.12.2012
Olağanüstü Yedekler	21.485.687	11.436.340
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	779.904	698.567
Toplam	22.265.591	12.134.907

27.5 Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Azınlık Payları	31.03.2013	31.12.2012
Dönem Başı	3.707.599	3.651.166
İlaveler / (Azalışlar)	(157.953)	(64.502)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	5.156	120.935
Dönem Sonu	3.554.808	3.707.599

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Satış Gelirleri		
Hisse senetleri	79.732.632	2.238.569
Devlet tahvili	1.600.000	18.997.479
Hazine bonusu	--	2.302.227
Devlet tahvili repo	83.519.482	96.748.164
Hazine bonusu repo	1.000.130	--
VOB	593.629.946	36.244
Yatırım fonu	--	3.600
Özel esim tahvil bono	1.988.206	3.185.236
Toplam	761.470.396	123.511.519
Hizmet Gelirleri, (net)		
Aracılık komisyon gelirleri	6.461.603	5.918.305
Portföy yönetim komisyon geliri	41.546	34.240
Toplam	6.503.149	5.952.545
Satış iadeleri (-)		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(938.874)	(742.187)
Genel Toplam	767.034.671	128.721.877
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net		
Kaldıraçlı işlemler	877.720	352.475
Toplam	877.720	352.475
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/ (Giderler),net		
Temettü gelirleri	4.568	6
Faiz gelirleri	3.213.818	2.213.305
VOB değer artışları / (azalışları), net	(301)	(90.545)
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları), net	(84.543)	84.296
Devlet tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları), net	83.295	247.059
Özel kesim tahvil ve bonoları gerçekleşmemiş değer artışları/ (azalışları), net	60.592	55.274
BPP işlemleri gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları), net	745	--
Diğer	662	--
Toplam	3.278.836	2.509.395
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse Senetleri (-)	(79.516.742)	(2.179.405)
Devlet Tahvili (-)	(1.547.680)	(18.841.485)
Hazine Bonusu (-)	--	(2.545.617)
Devlet Tahvili Repo (-)	(83.504.000)	(96.714.000)
Hazine Bonusu Repo (-)	(1.000.000)	--
VOB (-)	(593.784.132)	(35.613)
Yatırım Fonu (-)	--	(2.500)
Özel kesim tahvil bono (-)	(1.916.793)	(3.055.800)
Toplam	(761.269.347)	(123.374.420)
BRÜT KAR / (ZARAR)	9.921.880	8.209.327

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Yoktur (01.01. – 31.03.2012 – Yoktur).

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1.381.080	689.850
Genel Yönetim Giderleri	5.557.040	4.300.134
Toplam	6.938.120	4.989.984

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		
Hisse borsa payı giderleri	285.451	215.155
Vadeli işlem borsası giderleri	411.323	294.682
Reklam giderleri	274.445	9.024
Takasbank giderleri	22.004	41.813
MKK giderleri	20.740	54.644
İMKB giderleri	3.821	10.412
Halka arz giderleri	171.959	--
Satış gider ve zararları	26.259	9.683
Pazarlama komisyon giderleri	5.306	6.397
Tahvil borsa payı giderleri	3.915	5.246
Hisse senedi komisyonları	9.030	1.176
VOB işlem komisyonları	114.339	1.420
Diğer giderler	32.488	40.198
Toplam	1.381.080	689.850

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Genel Yönetim Giderleri	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Personel giderleri	2.630.325	2.027.055
Kira giderleri	441.029	315.650
Veri iletişim giderleri	534.111	300.156
Sosyal giderler	152.623	259.903
Amortisman giderleri	205.344	139.255
Haberleşme giderleri	177.996	160.840
Vergi, resim ve harç giderleri	164.049	142.844
Kanunen kabul edilmeyen giderler	213.546	114.283
Bilgi, işlem ve yazılım giderleri	105.175	73.527
Seyahat ve konaklama giderleri	82.337	73.593
Elektrik ve ısınma giderleri	108.897	73.809
Mahkeme ve noter giderleri	24.507	51.340
Kıdem tazminatı karşılığı	187.298	177.737
Danışmanlık giderleri	87.754	45.058
Kırtasiye giderleri	36.681	45.276
Bakım onarım giderleri	69.745	37.580
Eğitim giderleri	11.168	4.384
İzin karşılığı	2.526	34.368
Bina yönetim giderleri	30.769	25.216
Sigorta giderleri	14.989	17.302
Küçük demirbaş giderleri	16.204	18.996
Ortak giderlere katılma	22.001	15.179
Komisyon giderleri	92.542	7.329
Aidat giderleri	3.905	10.317
Temsil ve ağırlama giderleri	7.262	5.136
Diğer giderler	134.257	124.001
Genel Yönetim Giderleri Toplamı	5.557.040	4.300.134

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/(GİDERLER)

Diğer faaliyetlerden gelirler	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Danışmanlık gelirleri	470.494	344.677
Konusu kalmayan karşılıklar	185.515	75.054
Önceki dönem gelirleri	192.000	--
Maddi duran varlık satış gelirleri	--	400
Diğer	48.859	94.596
Toplam	896.868	514.727

Diğer faaliyetlerden giderler	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Karşılık giderleri	--	75.000
Maddi duran varlık satış zararları	662	8.400
Diğer	22.023	4.476
Toplam	22.685	87.876

32. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Finansal varlık değer artışı	5.128.898	5.084.608
Faiz geliri	1.213.380	1.060.834
Kur farkı gelirleri	217.274	4.734
Banka transfer masrafları	13.373	--
Toplam	6.572.925	6.150.176

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Finansal varlık değer azalışı (-)	5.050.044	5.034.433
Kur farkı giderleri (-)	191.981	72.183
Faiz giderleri (-)	435.468	80.627
Finansman bonusu faiz gideri	578.800	--
Teminat mektubu komisyonu	41.845	18.982
Toplam	6.298.138	5.206.225

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Dönem ait kurumlar vergisi karşılığı (-)	(812.742)	(923.414)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	17.487	(20.938)
Toplam	(795.255)	(944.352)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31.03.2013 tarihi itibariyle % 20’dir. (2012: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

Yatırım Ortaklıklarında Vergilendirme

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır (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 yayınlanan 2006/10731 sayılı kararname ile yatırım fon ve ortaklıkları bünyesindeki stopaj oranı 01.10.2006 tarihinden geçerli olmak üzere “0” olarak belirlenmiştir. Bu nedenle cari dönem vergi gideri bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı %20’dir (2012: %20).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Menkul Kıymet Değer Azalışları	72.265	510	14.453	102
İzin Karşılığı	3.315	6.040	663	1.208
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	1.255.065	1.204.855	251.013	240.971
Faiz tahakkukları	11.895	14.800	2.379	2.960
Diğer	380	505	76	101
Toplam	1.342.920	1.226.710	268.584	245.342
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(791.915)	(796.210)	(158.383)	(159.242)
Kur Farkı Geliri	--	(39)	--	(8)
Faiz Geliri	(30.255)	(5)	(6.051)	(1)
Menkul Kıymet Değer Artışları	(2.860)	--	(572)	--
Toplam	(825.030)	(796.254)	(165.006)	(159.251)
Ertelenmiş Vergi Varlık / (Yükümlülük)	517.890	430.456	103.578	86.091
31.03.2013 Hesap Dönemine Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)				17.487

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Ana Ortaklık Net Dönem Karı / (Zararı)	3.332.319	3.566.263
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	46.800.000	46.800.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	0,0712	0,0762

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

01.01.- 31.03.2013 ve 01.01.-31.12.2012 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 10)	31.03.2013	31.12.2012
G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Fonu	3.386	850
A Tipi Hisse Senedi Fonu	1.840	674
B Tipi Likit Fonu	13.560	10.978
A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu	1.677	409
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fonu	1.652	426
A Tipi Karma Fonu	2.713	1.676
Toplam	24.828	15.013

İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 10)	31.03.2013	31.12.2012
Gedik Holding A.Ş.	9.536	--
Gedik Kaynak Sanayi ve Ticaret A.Ş.	25.326	--
G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Fonu	2.983	826
A Tipi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	2.883	705
B Tipi Likit Fonu	14.700	10.567
A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu	2.598	254
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fonu	2.078	329
A Tipi Karma Fonu	2.253	295
Toplam	62.357	12.976

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet Gelirleri	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
B Tipi Likit Fon Fon Yönetim Ücreti	18.747	16.211
A Tipi Karma Fon Komisyon Geliri	880	9.205
A Tipi Hisse Senedi Fonu Komisyon Geliri	2.654	513
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fon Komisyon Geliri	4.011	2.185
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fon Yönetim Ücreti	753	1.846
A Tipi Karma Fon Fon Yönetim Ücreti	2.411	3.260
A Tipi Hisse Senedi Fonu Fon Yönetim Ücreti	916	1.813
A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu Yönetim Ücreti	976	--
B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu Fon Yönetim Ücreti	--	323
Gedik Yatırım Ortaklığı A.S. Komisyon Geliri	123.743	--
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	80	--
Erhan Topaç	2.348	352
B Tipi G 20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	1.249	1.212
Toplam	158.768	36.920

Hizmet Giderleri	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Gedik Holding A.Ş. - Kira Gideri	29.407	27.348
Gedik Döküm ve Vana Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Kira Gideri	--	70.612
Gedik Kaynak Sanayi Ticaret A.Ş. - Kira Gideri	65.089	3.186
Toplam	94.496	101.146

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	147.672	41.796
Toplam	147.672	41.796

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
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

	31.03.2013	31.12.2012
Toplam Borçlar	202.786.710	178.994.417
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(141.551.719)	(138.546.553)
Net Borç	61.234.991	40.447.864
Toplam Özsermaye	81.269.422	78.065.262
Borç/ Özsermaye Oranı	75%	52%

Kredi Riski

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Vadesi Geçmiş ve Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıklar:

Cari Dönem	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	28.018	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	553.067	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş geçmiş	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
Önceki Dönem	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	28.018	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	287.043	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--

Likidite Riski

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Likidite Riski (Devamı)

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	199.689.125	199.689.125	160.849.109	38.832.667	7.349	--
Banka kredileri	63.185.417	63.185.417	24.352.750	38.832.667	--	--
Ticari borçlar	132.517.218	132.517.218	132.517.218	--	--	--
Diğer borçlar	3.986.490	3.986.490	3.979.141	--	7.349	--

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	171.267.746	171.267.746	146.605.782	24.654.667	7.297	--
Banka kredileri	51.836.350	51.836.350	27.181.683	24.654.667	--	--
Ticari borçlar	118.540.006	118.540.006	118.540.006	--	--	--
Diğer borçlar	891.390	891.390	884.093	--	7.297	--

Piyasa Riski

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

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

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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			
Nakit ve nakit benzerleri	Bankadaki vadeli mevduat	118.449.499	126.883.951
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	11.325.339	9.360.288
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.054.772	865.569
Finansal yükümlülükler		--	--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		63.185.417	51.836.350

Grup'un bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı kamu ve özel kesim tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31.03.2013 tarihi itibariyle Grup'un yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 5.141.902 TL tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 31.03.2013 tarihi itibariyle 185.421 TL azalış veya 169.995 TL artış oluşmaktadır.

Fiyat riski

Grup, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31.03.2013 tarihi itibariyle İMKB'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 587.926 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2012: 350.753 TL'dir).

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş Değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
31.03.2013								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	141.551.719	--	--	--	--	141.551.719	141.551.719	6
Ticari alacaklar	--	121.049.604	--	--	--	121.049.604	121.049.604	10
Finansal yatırımlar	--	--	1.054.772	11.327.540	--	12.382.312	12.380.111	7
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	--	--	--	--	63.185.417	63.185.417	63.185.417	8
Ticari borçlar	--	--	--	--	132.517.218	132.517.218	132.517.218	10
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	--	812.742	812.742	812.742	35
31.12.2012								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	138.546.553	--	--	--	--	138.546.553	138.546.553	6
Ticari alacaklar	--	100.568.292	--	--	--	100.568.292	100.568.292	10
Finansal yatırımlar	--	--	865.569	9.368.965	--	10.234.534	10.225.857	7
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	--	--	--	--	51.836.350	51.836.350	51.836.350	8
Ticari borçlar	--	--	--	--	118.540.006	118.540.006	118.540.006	10
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	--	3.218.571	3.218.571	3.218.571	35

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.