

**GEDİK YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2013 TARİHİNDE SONA
EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

- Özet konsolide finansal durum tablosu (Bilanço)
- Özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
- Özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu
- Özet konsolide nakit akım tablosu
- Özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

I. KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 30.09.2013	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31.12.2012
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		270.860.804	251.608.098
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	132.307.260	138.546.553
Finansal Yatırımlar	5	10.958.301	9.360.288
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7 - 18	2.783.000	15.013
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	122.136.938	100.553.279
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		258.451	243.287
Peşin Ödenmiş Giderler		284.057	133.665
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		2.126.775	2.756.013
Diğer Dönen Varlıklar		6.022	--
DURAN VARLIKLAR		6.296.042	5.451.581
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	329.180	27.111
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		340.358	309.499
Finansal Yatırımlar	5	776.880	865.569
Maddi Duran Varlıklar	8	3.203.444	3.176.655
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.091.982	699.808
Şerefiye	10	127.297	127.297
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	402.027	245.342
Diğer Duran Varlıklar		24.874	300
TOPLAM VARLIKLAR		277.156.846	257.059.679

Ekli dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.11.2013 tarihinde onaylanmıştır.

I. KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 30.09.2013	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31.12.2012
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		188.830.580	177.600.273
Kısa vadeli borçlanmalar	6	56.821.105	51.836.350
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7 - 18	64.225	12.976
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	127.339.245	118.527.030
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		923.550	884.093
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	2.394.009	3.218.571
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	275.348	171.864
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	1.012.899	2.949.389
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		199	--
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.196.115	1.394.144
Diğer Borçlar		22.781	7.297
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	1.995.266	1.227.596
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	17	178.068	159.251
ÖZKAYNAKLAR		86.130.151	78.065.262
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		82.534.038	74.357.663
Ödenmiş Sermaye	13.1	46.800.000	46.800.000
Paylara İlişkin Primler	13.2	294	291
Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	13.3	(604.987)	(283.761)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13.4	5.870.146	5.306.396
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	13.5	21.987.584	12.501.323
Dönem Net Karı/ (Zararı)		8.481.001	10.033.414
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13.6	3.596.113	3.707.599
TOPLAM KAYNAKLAR		277.156.846	257.059.679

Ekli dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.11.2013 tarihinde onaylanmıştır.

II. KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Bağımsız İncelemeden	Bağımsız İncelemeden	Bağımsız İncelemeden	Bağımsız İncelemeden
		Geçmemiş 01.01.- 30.09.2013	Geçmemiş 01.07.- 30.09.2013	Geçmemiş 01.01.- 30.09.2012	Geçmemiş 01.07.- 30.09.2012
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Hasılat	14	1.276.440.319	167.489.437	309.509.042	89.787.977
Satışların Maliyeti (-)	14	(1.244.525.500)	(157.299.698)	(281.785.699)	(80.880.982)
BRÜT KAR / (ZARAR)		31.914.819	10.189.739	27.723.343	8.906.995
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(4.046.865)	(1.334.423)	(2.089.266)	(734.286)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(18.596.665)	(6.477.080)	(14.649.471)	(4.643.645)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.580.590	291.767	816.624	(5.893)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(97.183)	(21.053)	(117.301)	(24.165)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		10.754.696	2.648.950	11.683.929	3.499.006
Finansman Gelirleri	15	10.195.407	2.141.616	6.822.398	502.444
Finansman Giderleri (-)	16	(10.152.609)	(2.602.813)	(5.980.745)	(252.447)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		10.797.494	2.187.753	12.525.582	3.749.003
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(2.337.437)	(529.196)	(2.592.746)	(729.239)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	17	(2.394.009)	(542.825)	(2.564.451)	(662.368)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	17	56.572	13.629	(28.295)	(66.871)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.460.057	1.658.557	9.932.836	3.019.764
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		--	--	--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.460.057	1.658.557	9.932.836	3.019.764
Dönem Kar / Zararının Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13.6	(20.944)	(22.804)	72.377	30.533
- Ana Ortaklık Payları		8.481.001	1.681.361	9.860.459	2.989.231
Pay Başına Kazanç		0,1812	0,0359	0,2107	0,0639
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,1812	0,0359	0,2107	0,0639
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		--	--	--	--
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,1812	0,0359	0,2107	0,0639
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,1812	0,0359	0,2107	0,0639
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		--	--	--	--
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR</u>					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		(402.522)	(490.880)	216.137	68.197
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	--	--
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri		--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		81.296	98.968	(41.877)	(12.289)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		--	--	--	--
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve /veya sınıflandırma kazançları/kayıpları		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(321.226)	(391.912)	174.260	55.908
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.138.831	1.266.645	10.107.096	3.075.672

Ekli dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.11.2013 tarihinde onaylanmıştır.

III. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
						Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Cari Dönem Karı/(Zararı)			
01.01.2012 tarihi itibarıyla bakiyeler- Önceden raporlanan	46.800.000	285			4.377.356	4.772.573	12.566.239	68.516.453	3.651.166	72.167.619
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	--	--		(366.416)	--	--	366.416	--	--	--
01.01.2012 tarihi itibarıyla bakiyeler- Yeniden düzenlenmiş	46.800.000	285		(366.416)	4.377.356	4.772.573	12.932.655	68.516.453	3.651.166	72.167.619
Pay İhraç Primleri	--	11		--	--	--	--	11	(11)	--
Temettü ödemesi	--	--		--	--	(4.668.380)	--	(4.668.380)	--	(4.668.380)
Kontrol gücü olmayan paylar	--	--		--	(371)	96.826	--	96.455	(96.455)	--
Transferler	--	--		--	937.992	11.994.663	(12.932.655)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--		174.260	--	--	9.860.459	10.034.719	41.844	10.076.563
30 Eylül 2012 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	46.800.000	296		(192.156)	5.314.977	12.195.682	9.860.459	73.979.258	3.596.544	77.575.802
01.01.2013 tarihi itibarıyla bakiyeler- Önceden raporlanan	46.800.000	291		--	5.306.396	12.134.907	10.116.069	74.357.663	3.707.599	78.065.262
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	--	--		(283.761)	--	366.416	(82.655)	--	--	--
01.01.2013 tarihi itibarıyla bakiyeler- Yeniden düzenlenmiş	46.800.000	291		(283.761)	5.306.396	12.501.323	10.033.414	74.357.663	3.707.599	78.065.262
Pay İhraç Primleri	--	3		--	--	--	--	3	--	3
Kontrol gücü olmayan paylar	--	--		--	2.103	14.494	--	16.597	(90.542)	(73.945)
Transferler	--	--		--	561.647	9.471.767	(10.033.414)	--	--	--
Aktüeryal kazanç	--	--		(321.226)	--	--	--	(321.226)	--	(321.226)
Toplam kapsamlı gelir	--	--		--	--	--	8.481.001	8.481.001	(20.944)	8.460.057
30 Eylül 2013 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	46.800.000	294		(604.987)	5.870.146	21.987.584	8.481.001	82.534.038	3.596.113	86.130.151

Ekli dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.
(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.11.2013 tarihinde onaylanmıştır.

IV. KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHLİ
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2013	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2012
<u>A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları</u>		(9.994.595)	4.571.262
Net Dönem Karı		8.460.057	9.932.836
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit turarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:		3.575.115	3.192.589
Amortisman ve itfa payı giderleri	8 - 9	715.604	454.143
Kıdem tazminatı karşılığı	13	365.148	258.632
Şüpheli alacak karşılığı	7	41.547	(250.995)
Kullanılmayan izin karşılık gideri	12	103.484	2.587
Finansal varlık değer artışı/(azalışı)	15 - 16	(9.049)	207.853
Ana ortaklık dışı zarar/ (kar)	13.6	20.944	(72.377)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	17	2.337.437	2.592.746
İşletme sermayesindeki değişimler:		(19.440.434)	(1.453.251)
-Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(1.500.275)	69.967
-Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(24.695.262)	(40.387.236)
-Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(227.011)	(197.849)
-Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	8.863.464	39.211.598
-Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		55.140	(280.503)
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		(1.936.490)	130.772
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(7.405.262)	11.672.174
-Vergi ödemeleri		(3.218.571)	(3.182.694)
-Ödenen temettü		--	(4.668.380)
-Diğer nakit girişleri/çıkışları		629.238	750.162
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları		(1.134.564)	(1.350.034)
Pay senedi ihraç primleri	13.2	3	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8 - 9	(1.222.209)	(1.359.483)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit girişleri	8	87.642	9.449
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		4.889.866	31.312.912
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	4.984.755	31.240.535
Ana ortaklık dışındaki paylardaki değişim		(94.889)	72.377
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		(6.239.293)	34.534.140
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		(6.239.293)	34.534.140
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		138.546.553	89.792.580
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler A+B+C+D+E		132.307.260	124.326.720

Ekli dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.11.2013 tarihinde onaylanmıştır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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 13).

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.

30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %15'i Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

30.09.2013 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 263 kişi ana ortaklık ve 54 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 317 kişi'dir (31.12.2012: 313 kişi).

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Adresler

Merkez	:Cumhuriyet Mah. E-5 Yanyol No:29 34876 Kartal/İstanbul
Şube (Altıyol)	:Hacı Mehmet Sk. No:24 E Dalyan Konut Sitesi D:6 Fenerbahçe/Kadıköy/İstanbul
Şube (Ankara)	:Sümer Birinci Sk. No:13/3 Ankara
Şube (Antalya)	:H.Ahmet Bedesteni No: 5/29 Antalya
Şube (Bakırköy)	:Cevizlik Mah. Muhasebeci Sok. Neşe Han No:1 Kat:3 Bakırköy/İstanbul
Şube (Bursa)	:Şehreküstü Mah. No:17 Bursa
Şube (Caddebostan)	:Bağdat Cad. Murat Apt. No:340 K: 2 D.10 Kadıköy/İstanbul
Şube (Denizli)	:Saraylar Mah. No:56 Denizli
Şube (Düzce)	:Cedidiye Mah. Büyük Cami Sk. No:17 K:1 / Düzce
Şube (Elazığ)	:Yeni Mah. Gazi Cad. No:28/3 Elazığ
Şube (Eskişehir)	:Köprübaşı No:1/4 Eskişehir
Şube (Gebze)	:Hacı Halil Mah No:95 K:1 Gebze :Cumhuriyet Bulvarı Bulvarı Kayhan İş Merkezi No:131 Cevher Apt. Kat:2 D: 3,4 Alsancak / İzmir
Şube (İzmir)	3,4 Alsancak / 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)	Mecidiyeköy/İstanbul
Şube (Çankaya)	:Simon Bolivar Cad. No:8/6 Çankaya / Ankara
Şube (Ulus)	:Ulus Şehir Çarşısı No:170 Ulus / Ankara
Şube (Gaziosmanpaşa)	:Merkez Mah. Cami Karşısı No:88 K:3 Gaziosmanpaşa / İstanbul

Ekli özet 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

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklık 1 : Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

Bağlı Ortaklık 18 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 şubeleri aşağıdaki gibidir:

Ankara Şubesi : Tunalı Hilmi Caddesi 60/12 Kavaklıdere Ankara

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

Şirket'in 30.09.2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 36 kişidir (31.12.2012: 29 kişi).

30.09.2013 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 Kat:1 D:18 Şişli/İstanbul adresinde şube açılmış olup, 05.06.2013 tarih 12233903-335.07-585 sayılı yazı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan faaliyet izni onaylanmış ve 20.06.2013 tarihinde İstanbul Ticaret sicil Müdürlüğü tarafından Şişli şubesi olarak tescili yapılmıştır.

Şirket'in sermayesi 24.09.2013 tarihli genel kurul ile 3.000.000 TL'ye yükseltilmiş ve işbu genel kurul 25.10.2013 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket'in ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde 3.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Şirket'in 30.09.2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 10 kişidir (31.12.2012: 3 kişi).

30.09.2013 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	3.000.000	88,997	11,00	99,997

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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, 7 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, Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Loft Residence No: 201 K:7 D:116 Şişli / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in hisseleri 04 Aralık 1998'de halka arz edilmiştir. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 99,90'ı Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmektedir.

Şirket, 01.10.2013 tarih ve 308 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde, Şirket'in Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarak "Gedik Yatırım Holding A.Ş." unvanlı bir Yatırım Holding şirketine dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunulmasına ve Şirket'in 30.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 10.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 20.000.000 TL'ye çıkarılması hususlarında karar vermiştir.

Şirket'in 30.09.2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 5 kişidir (31.12.2012: 2 kişi).

30.09.2013 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	81,83	81,83

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %98,99’u Borsa İstanbul’da (BİST) işlem görmekte olup Şirket’in çıkarılmış sermayesi 5.148.000 TL’dir.

Şirket, 27.08.2013 tarih ve 347 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde; 5.148.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamının nakden karşılanmak suretiyle 14.852.000 TL artırılarak, 20.000.000 TL’ye çıkarılması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu’na Başvuruda bulunmuştur.

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 30.09.2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3 kişidir (31.12.2012: 3 kişi).

30.09.2013 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

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30.09.2013 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31.12.2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-30.09.2013 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide öz kaynaklar değişim tablosunu 01.01.-30.09.2012 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

TMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar öz kaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 01.01.2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Grup, 30.09.2013 tarihli gelir tablosunda “genel yönetim giderleri” ve “ertelenmiş vergi gelir/gideri” hesabında muhasebeleştirilen (321.226) TL tutarındaki (ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak) aktüeryal kayıp diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırmıştır. Grup, 31.12.2012 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı içinde gösterdiği ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş 81.001 TL tutarındaki aktüeryal kaybı ve geçmiş yıllar karları içinde gösterdiği ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş (366.789 TL) tutarındaki aktüeryal kazancı (toplam 285.788 TL tutarındaki aktüeryal kazancı) aynı tarihli finansal durum tablosunda emeklilik planlarından aktüeryal kayıp/kazanç fonu içerisine sınıflandırmıştır.

Aktüeryal kazanç/kayıpların diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak ilişikteki 31.12.2012 tarihli finansal durum tablosu ile 01.01.-30.09.2012 ve 01.07.-30.09.2012 dönemlerine ilişkin diğer kapsamlı gelir tablolarında düzeltilmiştir.

SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31.03.2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup'un finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31.12.2012 tarihli finansal durum yapılan sınıflamalar şunlardır:

- i) Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 133.665 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak gösterilmeye başlanmıştır.
- ii) Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 2.756.013 TL tutarındaki peşin ödenmiş vergiler finansal durum tablosunda cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar olarak ayrı bir hesapta gösterilmeye başlanmıştır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

- iii) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler hesap grubunun ismi değiştirilerek çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar olarak sunulmaya başlanmıştır.
- iv) Borç karşılıkları hesap grubunun ismi değiştirilerek diğer kısa vadeli karşılıklar olarak sunulmaya başlanmıştır.

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu
TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)
TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)
TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)
TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar
TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler
TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları
TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü
TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

TFRS'deki iyileştirmeler

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:
TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:
TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:
TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

KGK tarafından yayımlanmamış ilke kararları

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

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Söz konusu kararların Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

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	81,83	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

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

01.01.-30.09.2013	Aracılık Faaliyeti	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri					
- Satışlar	134.352.167	1.110.862.476	309.396	--	1.245.524.039
- Hizmet Gelirleri	22.487.835	--	142.694	--	22.630.529
- Hizmet Gelirlerinden					
İndirimler (-)	(3.163.888)	--	--	--	(3.163.888)
Satışların Maliyeti (-)	(134.161.326)	(1.110.012.193)	(351.981)	--	(1.244.525.500)
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net	2.322.967	--	--	--	2.322.967
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ (Giderler), net	9.337.997	(1.215)	--	(210.110)	9.126.672
Brüt Kar	31.175.752	849.068	100.109	(210.110)	31.914.819

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2013	31.12.2012
Kasa	11.789	--
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	15.964.203	9.566.837
- Vadeli mevduat (*)	113.464.078	126.883.951
VOB nakit teminatları	618.556	195.822
Vadesine üç aydan az kalan özel sektör tahvilleri	318.241	--
Borsa para piyasası alacakları (**)	1.925.443	1.898.252
Diğer	4.950	1.691
Toplam	132.307.260	138.546.553

(*) 30.09.2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı % 6,47 - % 9,90 arasında değişmekte olup, ağırlıklı ortalama vadesi 7 günlüktür (31.12.2012: % 7,30 - % 8,85).

(**) Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklardır. Ağırlıklı ortalama vadesi 12 gün olup, faiz oranı %7,50 - 8,75 arasında değişmektedir (31.12.2012: vadesi 2 gün olup, faiz oranı 5,50'dir).

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

30.09.2013 tarihi itibarıyla alım - satım amaçlı finansal varlıkların detayı:

30.09.2013	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	2.222.225	2.251.049
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	3.078.344	3.111.153
Hisse senetleri	3.682.688	3.699.834
Repo	1.500.000	1.500.282
Diğer menkul kıymetler	395.631	395.631
Küsürat bakiyeleri	352	352
Toplam	10.879.240	10.958.301

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. 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	30.09.2013	31.12.2012
VOB Garanti Fonu teminatı	354.784	618.373
İMKB Takas ve Saklama Merkezi A.Ş.	422.096	247.196
Toplam	776.880	865.569

6. FİNANSAL BORÇLAR

Kredinin Cinsi	30.09.2013	31.12.2012
Borsa para piyasasına borçlar (BPP) (*)	11.760.000	3.120.000
Takasbank kredi (*)	19.994.150	20.835.284
Finansman bonosu ihracından borçlar	24.443.611	24.654.667
Spot kredi	102.903	3.000.000
SSK kredileri	513.346	214.583
Kredi faiz tahakkuku	6.762	10.544
Diğer	333	1.272
Toplam	56.821.105	51.836.350

(*) 30.09.2013 tarihi itibarıyla Borsa para piyasasına borçların faiz oranı %6,76; Takasbank kredisi faiz oranı %8,20'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).

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2013	31.12.2012
Müşterilerden alacaklar	15.865.103	14.124.034
Kredili müşterilerden alacaklar	75.124.888	71.303.403
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	17.184.687	7.561.671
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas ve saklama merkezinden alacaklar	12.802.526	7.172.796
Alacak senetleri	15.000	--
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	2.783.000	--
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 18)	19.135	15.013
Diğer ticari alacaklar	1.016.912	391.375
Kas işlemlerinden alacaklar	108.745	--
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(58)	--
Şüpheli ticari alacaklar	61.101	28.018
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(61.101)	(28.018)
Toplam	124.919.938	100.568.292

Şüpheli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Dönem başı	28.018	32.896
Dönem içinde ayrılan karşılık	33.083	--
Dönem içinde tahsil edilen (-)	--	(4.878)
Dönem Sonu	61.101	28.018

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2013	31.12.2012
Alacak senetleri	59.297	7.297
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(12.004)	--
Şüpheli ticari alacaklar (*)	548.567	287.043
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(266.680)	(267.229)
Toplam	329.180	27.111

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2013	31.12.2012
Satıcılar	675.301	391.809
Müşterilere borçlar	19.271.426	17.407.635
Kredili müşterilere borçlar	6.270.770	6.335.619
Takas ve saklama merkezine borçlar	8.908.206	6.193.495
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas ve saklama merkezine borçlar	5.442.846	461.758
Müşteri mevduatlarından borçlar	69.102.510	84.363.891
Vadeli işlem ve opsiyon borsasına borçlar	8.929.791	1.119.142
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 18)	64.225	12.976
Kas işlemlerinden borçlar	8.719.416	2.232.404
Diğer	18.979	21.277
Toplam	127.403.470	118.540.006

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2012	Giriş	Çıkış	30.09.2013
Binalar	1.631.395	--	--	1.631.395
Tesis, makine ve cihazlar	3.305.031	437.644	(148.481)	3.594.194
Taşıtlar	555.105	--	(83.600)	471.505
Demirbaşlar	13.269.143	22.488	(110.970)	13.180.661
Özel maliyetler	3.019.887	174.661	(108.847)	3.085.701
Toplam	21.780.561	634.793	(451.898)	21.963.456
Binalar amortismanı (-)	316.973	24.620	--	341.593
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	2.293.517	300.632	(129.807)	2.464.342
Taşıtlar amortismanı (-)	404.698	40.399	(40.407)	404.690
Demirbaşlar amortismanı (-)	13.148.610	26.374	(110.907)	13.064.077
Özel maliyetler amortismanı (-)	2.440.108	138.382	(93.180)	2.485.310
Toplam	18.603.906	530.407	(374.301)	18.760.012
Net Tutar	3.176.655			3.203.444

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	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 530.407 TL olup (2012: 617.183 TL), tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2012	Giriş	Çıkış	30.09.2013
Haklar	1.379.271	587.416	(14.705)	1.951.982
Toplam	1.379.271	587.416	(14.705)	1.951.982
Haklar amortismanı (-)	679.463	185.197	(4.660)	860.000
Toplam	679.463	185.197	(4.660)	860.000
Net Tutar	699.808			1.091.982
	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 185.197 TL olup (2012: 102.685 TL) , tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

10. ŞEREFİYE

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2013	31.12.2012
Haberleşme gider karşılığı	30.733	39.683
Rafet Tunaboşlu hisse ve temettü karşılığı	141.390	141.390
BİST, MKK ve Takasbank giderleri	37.065	87.306
Eksi overall karşılıkları	286.064	9.414
Müşteri komisyon iadeleri karşılığı	433.173	250.834
Personel suistimal karşılığı (*)	--	2.350.000
Diğer gider karşılıkları	84.474	70.762
Toplam	1.012.899	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. Söz konusu suistimali gerçekleştirilen kişilere dava açılmış olup, tensip tutanağı beklenmektedir.

30.09.2013 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:

<u>Dava/İcra Konusu</u>	30.09.2013		31.12.2012	
	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>
Alacak	17	289.952	19	247.908
Maddi Tazminat	2	1.936.700	1	28.900
Toplam	19	2.226.652	20	276.808

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

<u>Dava/İcra Konusu</u>	30.09.2013		31.12.2012	
	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>	<u>Dava/İcra Sayısı</u>	<u>Tutar</u>
Alacak	1	10.000	2	66.000
Kıdem Tazminatı	2	25.000	1	5.000
Toplam	3	35.000	3	71.000

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Gayri Nakdi Yükümlülükler

Verilen Teminat Mektupları	30.09.2013	31.12.2012
Sermaye Piyasası Kurulu	2.072.380	2.072.380
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	40.700.000	27.100.000
Borsa İstanbul A.Ş.	19.661.600	11.141.600
Takasbank BPP Teminatı	6.250.000	3.900.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. ("VOB")	20.000	180.000
Diğer	1.188.442	136.933
Toplam	69.892.422	44.530.913

Teminat-Rehin-İpotek

30.09.2013 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)	30.09.2013	31.12.2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu tri'lerin toplam tutarı	69.892.422	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	69.892.422	44.530.913

Grup içerisinde yer alan yatırım ortaklıkları ve portföy yönetim şirketlerine ait yükümlülükler bulunmamaktadır.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30.09.2013 tarihi itibariyle %81'dir (31.12.2012: %57).

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	30.09.2013	31.12.2012
Kullanılmayan izin hakları	275.348	171.864

Kullanılmayan izin hakları karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
1 Ocak	171.864	164.262
Dönem içinde ayrılan karşılık	113.255	9.810
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(9.771)	(2.208)
Toplam	275.348	171.864

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.09.2013	31.12.2012
Kıdem tazminatı karşılığı	1.995.266	1.227.596

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

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

	30.09.2013	31.12.2012
Yıllık iskonto oranı (%)	4,29	4,05

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12. 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, 30.09.2013 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.-30.09.2013 dönemi itibarıyla 3.254,44 TL tavanına tabidir (31.12.2012 - 3.033,98 TL).

Sonuç olarak, 30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla Grup personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.09.2013	31.12.2012
1 Ocak	1.227.596	1.033.490
Cari dönem hizmet maliyeti	282.459	199.759
Faiz maliyeti	116.622	95.598
Dönem içinde ödenen	(33.933)	--
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	402.522	(101.251)
Dönem sonu	1.995.266	1.227.596

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAKLAR

13.1 Ödenmiş Sermaye

Adı Soyadı (Ticaret Ünvanı)	30.09.2013		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	13	6.259.500	10	4.680.000
Hülya GEDİK SADIKLAR	13	6.259.500	10	4.680.000
Halil Kaya GEDİK	--	--	9	4.212.000
Vala GEDİK	2	1.053.000	--	--
Halka Arz Edilen Kısım (*)	15	7.020.000	15	7.020.000
Genel Toplam	100	46.800.000	100	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 çıkarılmış sermayesi ise 46.800.000 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 TL kıymetinde 46.800.000 adet hisseye ayrılmıştır.

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.SPK.0.13.00-110.03.02-2196 - 9400 sayılı kararı ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 26.09.2012 tarih B-21.0.İTG.0.03.01.00/431.02-49364-1003377-7565 - 6400 sayılı kararı ile izin verilmiştir.

Şirket, Yönetim Kurulu'nun 29 Ağustos 2013 tarihli toplantısında, Şirket hisselerinin %9'una sahip olan Halil Kaya GEDİK'in 4.212.000 TL'yi temsil eden 4.212.000 adet hissesinin veraset ilamında belirtildiği şekilde 3/8'inin (1.579.500 adet) Hakkı GEDİK'e intikaline, 3/8'inin (1.579.500 adet) Hülya GEDİK SADIKLAR'a intikaline, 2/8'inin (1.053.000 adet) Vala GEDİK'e intikal ettirilmesine ve Şirket pay defterine işlenmesine karar vermiştir. Söz konusu değişiklik, SPK'nun 2013/33 sayılı haftalık bülteninde de ilan edildiği şekliyle Kurul kayıtlarına alınmıştır.

(*) 30.09.2013 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 % 3,24 oranında payı bulunmaktadır.

13.2 Paylara İlişkin Primler

	30.09.2013	31.12.2012
Pay ihraç primleri	294	291
Toplam	294	291

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

13.3 Diğer Kazanç/ (Kayıplar)

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

UMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar öz kaynaklar içerisinde “Diğer Kazanç/ (Kayıplar)” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

13.4 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 :

	30.09.2013	31.12.2012
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	5.870.146	5.306.396
Toplam	5.870.146	5.306.396

13.5 Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	30.09.2013	31.12.2012
Olağanüstü Yedekler	21.983.753	11.436.340
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	3.831	1.064.983
Toplam	21.987.584	12.501.323

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

13.6 Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

Azınlık Payları	30.09.2013	31.12.2012
Dönem Başı	3.707.599	3.651.166
İlaveler / (Azalışlar)	(90.542)	(64.502)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	(20.944)	120.935
Dönem Sonu	3.596.113	3.707.599

13.7 Kar Dağıtım

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

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

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net 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.

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.-	01.07.-	01.01.-	01.07.-
Satış Gelirleri	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Hisse senetleri	166.415.942	6.516.661	78.959.308	49.826.648
Devlet tahvili	5.173.527	3.430.585	34.960.665	12.393.542
Hazine bonusu	39.482	--	--	--
Devlet tahvili repo	332.705.378	108.781.734	148.109.430	14.311.194
Hazine bonusu repo	3.000.611	2.000.481	--	--
VOB	730.455.967	34.130.511	11.885.186	1.899.578
Yatırım fonu	143.565	43.489	--	--
Özel kesim tahvil bono	7.589.567	2.356.158	8.582.857	2.695.212
Toplam	1.245.524.039	157.259.619	282.497.446	81.126.174
Hizmet Gelirleri, (net)				
Aracılık komisyon gelirleri	20.682.216	6.323.602	17.319.360	5.027.063
Portföy yönetim komisyon gelirleri	142.694	46.213	117.669	42.565
Toplam	20.824.910	6.369.815	17.437.029	5.069.628
Satış iadeleri (-)				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(3.163.888)	(1.095.752)	(2.699.894)	(682.090)
Genel Toplam	1.263.185.061	162.533.682	297.234.581	85.513.712
Esas Faaliyetlerden Faiz ve Vadeli İşlem Gelirleri, net				
Kaldıraçlı işlemler	3.918.476	1.595.509	2.695.702	876.508
Toplam	3.918.476	1.595.509	2.695.702	876.508
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler),net				
Temettü gelirleri	98.691	15	117.467	--
Faiz gelirleri	9.739.276	3.382.250	9.530.386	3.458.116
VOB değer artışları / (azalışları), net	37.616	24.155	22.017	89.093
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	(595.402)	21.196	(314.782)	(3.883)
Devlet tahvilleri gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	21.398	(76.735)	172.186	(91.636)
Özel kesim tahvil ve bonoları gerçekleşmemiş değer artışları / (azalışları), net	31.523	9.365	44.484	(46.477)
Diğer	3.680	--	7.001	(7.456)
Toplam	9.336.782	3.360.246	9.578.759	3.397.757
Toplam Hasılat	1.276.440.319	167.489.437	309.509.042	89.787.977

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse senetleri (-)	(165.984.804)	(6.703.476)	(78.637.472)	(49.710.253)
Devlet tahvili (-)	(5.005.501)	(3.314.913)	(34.497.564)	(12.194.607)
Hazine bonusu (-)	(39.482)	--	--	--
Devlet tahvili repo (-)	(332.634.000)	(108.754.000)	(148.057.000)	(14.308.000)
Hazine bonusu repo (-)	(3.000.000)	(2.000.000)	--	--
VOB (-)	(730.303.179)	(34.162.975)	(12.326.230)	(2.088.010)
Yatırım fonu (-)	(142.573)	(42.530)	--	--
Özel kesim tahvil bono (-)	(7.415.961)	(2.321.804)	(8.267.433)	(2.580.112)
Toplam Satışların Maliyeti	(1.244.525.500)	(157.299.698)	(281.785.699)	(80.880.982)
BRÜT KAR / (ZARAR)	31.914.819	10.189.739	27.723.343	8.906.995

15. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012
Faiz geliri	3.941.710	1.748.058	2.498.470	823.428
Banka transfer masrafları	14.687	94	21.860	16.422
Kur farkı gelirleri	1.524.315	582.916	269.260	61.388
Finansal varlık değer artışı	4.714.695	(189.452)	4.032.808	(398.794)
Toplam	10.195.407	2.141.616	6.822.398	502.444

16. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012
Finansal varlık değer azalışı (-)	4.938.564	16.108	4.265.726	(436.346)
Kur farkı giderleri (-)	1.558.066	1.066.126	286.881	102.921
Faiz giderleri (-)	1.299.467	546.973	1.183.990	378.768
Finansman bonusu faiz gideri	2.191.244	912.044	172.667	172.667
Teminat mektubu komisyonu	151.901	60.693	71.481	34.437
Diğer	13.367	869	--	--
Toplam	10.152.609	2.602.813	5.980.745	252.447

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012
Dönem ait kurumlar vergisi karşılığı (-)	(2.394.009)	(542.825)	(2.564.451)	(662.368)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	56.572	13.629	(28.295)	(66.871)
Toplam	(2.337.437)	(529.196)	(2.592.746)	(729.239)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2013 tarihi itibarıyla % 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.

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).

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

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

	Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Menkul kıymet değer azalışları	1.110	510	222	102
İzin karşılığı	3.540	6.040	708	1.208
Kıdem tazminatı düzeltmesi	1.986.605	1.204.855	397.321	240.971
Şüpheli alacak karşılığı	50	--	10	--
Ertelenmiş finansman gideri	12.065	--	2.413	--
Faiz tahakkukları	6.765	14.800	1.353	2.960
Diğer	--	505	--	101
Toplam	2.010.135	1.226.710	402.027	245.342
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(860.260)	(796.210)	(172.052)	(159.242)
Kur farkı geliri	--	(39)	--	(8)
Faiz geliri	(25.925)	(5)	(5.185)	(1)
Menkul kıymet değer artışları	(4.155)	--	(831)	--
Toplam	(890.340)	(796.254)	(178.068)	(159.251)
Ertelenmiş Vergi Varlık / (Yükümlülük)	1.119.795	430.456	223.959	86.091
30 Eylül 2013 Hesap Dönemine Ait Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)				137.868

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

01.01.- 30.09.2013 ve 01.01.-31.12.2012 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 7)	30.09.2013	31.12.2012
G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Fonu	571	850
A Tipi Hisse Senedi Fonu	669	674
B Tipi Likit Fonu	13.969	10.978
A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu	847	409
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fonu	621	426
A Tipi Karma Fonu	1.111	1.676
Gedik Holding A.Ş.	1.347	--
Toplam	19.135	15.013

İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 7)	30.09.2013	31.12.2012
Gedik Holding A.Ş.	9.736	--
Gedik Kaynak Sanayi ve Ticaret A.Ş.	46.131	--
G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Fonu	68	826
A Tipi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	850	705
B Tipi Likit Fonu	4.614	10.567
A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu	1.105	254
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fonu	341	329
A Tipi Karma Fonu	1.380	295
Toplam	64.225	12.976

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet Gelirleri	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012
B Tipi Likit Fon Fon Yönetim Ücreti	88.892	26.350
A Tipi Karma Fon Komisyon Geliri	9.413	4.004
A Tipi Hisse Senedi Fonu Komisyon Geliri	8.753	4.496
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fon Komisyon Geliri	2.232	8.740
Kronos Alpha A Tipi Değişken Fon Yönetim Ücreti	3.886	4.957
A Tipi Karma Fon Fon Yönetim Ücreti	13.983	935
A Tipi Hisse Senedi Fonu Fon Yönetim Ücreti	6.119	--
A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu Yönetim Ücreti	6.641	--
A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu Komisyon Geliri	3.640	--
B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu Fon Yönetim Ücreti	--	934
Erhan Topaç	16.392	--
B Tipi G 20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	7.050	133.276
B Tipi G 20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonu Komisyon Geliri	190	--
B Tipi Likit Fon (Komisyon Geliri)	21.038	--
Toplam	188.229	183.692

Hizmet Giderleri	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012
Gedik Holding A.Ş. - Kira Gideri	70.229	--
Gedik Döküm ve Vana Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Kira Gideri	12.493	9.558
Gedik Kaynak Sanayi Ticaret A.Ş. - Kira Gideri	203.797	276.811
Toplam	286.519	286.369

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	730.437	248.759
Toplam		

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

	30.09.2013	31.12.2012
Toplam Borçlar	191.025.695	178.994.417
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(132.307.260)	(138.546.553)
Net Borç	58.718.436	40.447.864
Toplam Özsermaye	86.130.151	78.065.262
Borç/ Özsermaye Oranı	68%	52%

Kredi Riski

Grup, bireyler ve şirketler adına aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Faaliyetleri arasında, çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemleri de bulunmaktadır.

Grup'un kredi riski ağırlıklı olarak ticari alacaklar, menkul kıymetler, vadeli mevduatlar ve borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Kredili müşterilerine ise gerekli krediyi tanımadan önce, müşteri tanıma ilkesi gereğince de öngörülen araştırmalardan sonra güvenilirliği yüksek müşterileri seçmekte ve kişisel durumları hakkında devamlı bilgi sağlayarak kredi riskinin durumuna dair gözetim yapmaktadır. Ayrıca, kendi kaynaklarından menkul kıymet alım ve satımı amacıyla sınırlı olarak kredi kullanılmakta ve dolayısıyla kullanılan bu kredilerin geri dönmemesinden (kredi riski) dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Grup, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Kredili müşterilere kullanılan kredilerin başlangıç özkaynak oranının %50 olması zorunludur. Başlangıç özkaynak oranı %35'in altına düştüğünde 2 iş günü içerisinde %50'ye tamamlamayı zorunlu kılmaktadır. Grup, müşterilerin borsa alım emirlerini yeterli teminat veya nakit karşılık almadan gerçekleştirilmekte ve böylece karşı taraf riskinden korunmaya çalışmaktadır.

Bankalara yapılan mevduat için herhangi bir teminat istenmemektedir. Borsa Para Piyasası'nda kullanılan fonların teminatı olan Takasbank, bu piyasada işlem yapanlardan % 125 teminat almaktadır ve dolayısıyla bu fonlar bir anlamda teminat altına alınmış olmaktadır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Para Piyasasından Alacaklar	Ters Repo Alacakları	Vadesine Üç Aydan Az Kalmış Özel Sektör Tahvilleri	Finansal Yatırımlar ^(*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	19.135	125.229.983	--	25.827	129.428.281	1.925.443	--	318.241	7.258.115
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	124.948.096	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	19.135	124.948.096	--	25.827	129.428.281	1.925.443	--	318.241	7.258.115
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	281.887	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	281.887	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	327.781	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(327.781)	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

^(*) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir. Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Para Piyasasından Alacaklar	Ters Repo Alacakları	Vadesine Üç Aydan Az Kalmış Özel Sektör Tahvilleri	Finansal Yatırımlar ^(*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	15.013	100.580.390	--	6.863	136.450.788	1.898.252	--	--	5.852.761
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	100.169.201	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.013	100.560.576	--	6.863	136.450.788	1.898.252	--	--	5.852.761
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	19.814	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	19.814	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	295.247	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(295.247)	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

^(*) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir. Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Grup'un önceki yılda olduğu gibi, faaliyeti 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.

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	185.169.907	185.169.907	160.703.515	24.443.611	22.781	--
Banka kredileri	56.821.105	56.821.105	32.377.494	24.443.611	--	--
Ticari borçlar	127.402.471	127.402.471	127.402.471	--	--	--
Diğer borçlar	946.331	946.331	923.550	--	22.781	--

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	--

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

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.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30.09.2013 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		113.464.078	126.883.951
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar		10.958.301	9.360.288
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		776.880	865.569
Finansal yükümlülükler			--	--
Değişken faizli finansal araçlar				--
Finansal varlıklar			--	--
Finansal yükümlülükler			56.821.105	51.836.350

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Grup'un bilançosunda finansal varlık olarak sınıfladığı kamu ve özel kesim tahvilleri sabit faiz oranlı olduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Grup'un yaptığı analizlere göre TL faiz oranları 100 baz puan artması veya azalması durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla, 10.958.301 TL tutarındaki sabit faizli tahvil ve bonolarının rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 30.09.2013 tarihi itibarıyla 20.396 TL azalış veya 20.129 TL artış oluşmaktadır.

Fiyat riski

Grup, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2013 tarihi itibarıyla BİST'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 369.983 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2012: 350.753 TL'dir).

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Konsolide mali tablolara dahil edilen Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, 05.07.2013 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına göre 5.148.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 20.000.000 TL'ye, Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, 12.07.2013 tarihinde alınan yönetim kurulu kararına göre 1.000.000 TL olan sermayesinin 3.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve bu hususta gerekli işlemlerin Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde yapılmasına karar verilmiştir.

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

Yoktur.