

**ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-47
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-18
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	19-20
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	21
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	22
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR .....	23
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	24
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	24
DİPNOT 9 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR .....	25
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	25
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	26
DİPNOT 12 ŞEREFİYE .....	27
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	28-29
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	29-30
DİPNOT 15 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER .....	30
DİPNOT 16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	30-31
DİPNOT 17 ÖZKAYNAKLAR .....	31-33
DİPNOT 18 ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....	33
DİPNOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	34
DİPNOT 20 DİĞER FAALİYETDEN GELİR/GİDERLER .....	34
DİPNOT 21 FİNANSAL GELİRLER .....	35
DİPNOT 22 FİNANSAL GİDERLER .....	35
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	35-38
DİPNOT 24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....	39
DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	39-40
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	40-45
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR .....	45
DİPNOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	46
DİPNOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	46-47

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ

## KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>167.164.166</b>	<b>155.014.809</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	62.996.682	47.351.480
Finansal yatırımlar	5	4.354.379	6.722.783
Ticari alacaklar	7	98.585.378	93.594.835
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	2.557.819	6.726.900
- İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	7	96.027.559	86.867.935
Diğer alacaklar	8	529.874	555.449
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	25	437.147	311.710
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	8	92.727	243.739
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	9	1.244	5.672.905
Peşin ödenmiş giderler	15	194.905	356.494
Diğer dönen varlıklar	16	501.704	760.863
<b>Duran varlıklar</b>		<b>6.387.925</b>	<b>5.841.579</b>
Finansal yatırımlar	5	159.711	-
Diğer alacaklar	8	464	1.228
Maddi duran varlıklar	10	1.267.224	843.520
Maddi olmayan duran varlıklar	11	736.653	338.651
Ertelenmiş vergi varlığı	23	997.653	1.431.960
Diğer duran varlıklar	16	3.226.220	3.226.220
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>173.552.091</b>	<b>160.856.388</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>32.767.559</b>	<b>34.290.542</b>
Kısa vadeli finansal borçlar	6	16.956.985	6.504.874
- İlişkili taraflara finansal borçlar	25	3.715.749	2.497.398
- İlişkili olmayan taraflara finansal borçlar	6	13.241.236	4.007.476
Ticari borçlar	7	9.486.161	16.676.809
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	-	153.495
- Diğer taraflara ticari borçlar	7	9.486.161	16.523.314
Diğer borçlar	8	1.882.362	4.799.211
- İlişkili taraflara diğer borçlar	25	-	183.472
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	1.882.362	4.615.739
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	250.094	-
Kısa vadeli karşılıklar		3.957.520	5.862.233
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	135.000	468.571
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.822.520	5.393.662
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	234.437	447.415
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>85.415.805</b>	<b>79.506.867</b>
Uzun vadeli finansal borçlar	6	78.819.468	66.217.186
- İlişkili taraflara finansal borçlar	25	10.514.871	23.602.887
- İlişkili olmayan taraflara finansal borçlar	6	68.304.597	42.614.299
Diğer borçlar	8	3.638	3.370
Uzun vadeli karşılıklar		3.689.266	9.687.418
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	13	2.607.307	8.813.876
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.081.959	873.542
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	23	2.903.433	3.598.893
<b>Özkaynaklar</b>		<b>55.368.727</b>	<b>47.058.979</b>
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>54.602.585</b>	<b>46.629.888</b>
Ödenmiş sermaye	17	2.683.330	2.683.330
Sermaye düzeltmesi farkları	17	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı (gider)/gelirler		(767.140)	73.331
- Değer artış fonları	17	(767.140)	73.331
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	5.212.835	5.212.835
Geçmiş yıllar karları	17	28.488.572	14.716.966
Net dönem karı		8.813.168	13.771.606
<b>Ana ortaklık dışı paylar</b>		<b>766.142</b>	<b>429.091</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>173.552.091</b>	<b>160.856.388</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2013	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>				
<b>ESAS FAALİYET GELİRİ</b>				
Satış gelirleri	18	115.219.195	39.446.671	117.081.217
- Satışlar		69.332.637	24.395.648	65.680.978
- Hizmet gelirleri		45.887.535	15.051.352	51.401.208
- Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		977	329	969
Satışların maliyeti (-)	18	69.292.579	24.457.507	65.573.022
<b>Brüt esas faaliyet karı</b>		<b>45.926.616</b>	<b>14.989.164</b>	<b>51.508.195</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	777.691	80.797	1.132.396
Genel yönetim giderleri (-)	19	35.100.071	12.355.989	32.031.463
Diğer faaliyet gelirleri	20	6.241.372	4.689.064	144.031
Diğer faaliyet giderleri (-)	20	-	-	1.283.727
<b>Faaliyet karı</b>		<b>16.290.226</b>	<b>7.241.442</b>	<b>17.204.640</b>
Finansal gelirler	21	13.887.173	6.922.503	17.402.157
Finansal giderler (-)	22	19.629.329	9.022.679	20.110.719
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>10.548.070</b>	<b>5.141.266</b>	<b>14.496.078</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri</b>				
- Dönem vergi gideri	23	(1.702.046)	(743.088)	(2.585.592)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	304.195	(404.280)	(1.171.801)
<b>Sürdürülen faaliyetler net dönem karı</b>		<b>9.150.219</b>	<b>3.993.898</b>	<b>10.738.685</b>
<b>Net dönem karının dağılımı:</b>				
Ana ortaklık payları		8.813.168	3.784.390	10.828.108
Ana ortaklık dışı paylar		337.051	209.508	(89.423)
<b>Toplam net dönem karı</b>		<b>9.150.219</b>	<b>3.993.898</b>	<b>10.738.685</b>
<b>Diğer kapsamlı (gider)/gelir</b>		<b>(840.471)</b>	<b>(1.006.250)</b>	<b>227.669</b>
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>		<b>(840.471)</b>	<b>(1.006.250)</b>	<b>227.669</b>
- Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	17	(933.857)	(1.118.056)	252.966
- Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi	17	93.386	111.806	(25.297)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>8.309.748</b>	<b>2.987.648</b>	<b>10.966.354</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:</b>				
Ana ortaklık payları		7.972.697	2.778.140	11.055.777
Ana ortaklık dışı paylar		337.051	209.508	(89.423)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>8.309.748</b>	<b>2.987.648</b>	<b>10.966.354</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Değer artış fonları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar			Toplam	Ana ortaklık dışı paylar	Toplam özkaynak
					Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı			
<b>1 Ocak 2012</b>		<b>2.683.330</b>	<b>10.171.820</b>	<b>(181.552)</b>	<b>3.223.298</b>	<b>13.531.511</b>	<b>21.468.422</b>	<b>50.896.829</b>	<b>547.698</b>	<b>51.444.527</b>
Yedeklere transferler	17	-	-	-	-	21.468.422	(21.468.422)	-	-	-
Azınlık ile gerçekleştirilen işlemler		-	-	-	-	(253.430)	-	(253.430)	(106.270)	(359.700)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	227.669	-	-	10.828.108	11.055.777	(89.423)	10.966.354
<b>30 Eylül 2012</b>		<b>2.683.330</b>	<b>10.171.820</b>	<b>46.117</b>	<b>3.223.298</b>	<b>34.746.503</b>	<b>10.828.108</b>	<b>61.699.176</b>	<b>352.005</b>	<b>62.051.181</b>
<b>1 Ocak 2013</b>		<b>2.683.330</b>	<b>10.171.820</b>	<b>73.331</b>	<b>5.212.835</b>	<b>14.716.966</b>	<b>13.771.606</b>	<b>46.629.888</b>	<b>429.091</b>	<b>47.058.979</b>
Yedeklere transferler	17	-	-	-	-	13.771.606	(13.771.606)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(840.471)	-	-	8.813.168	7.972.697	337.051	8.309.748
<b>30 Eylül 2013</b>		<b>2.683.330</b>	<b>10.171.820</b>	<b>(767.140)</b>	<b>5.212.835</b>	<b>28.488.572</b>	<b>8.813.168</b>	<b>54.602.585</b>	<b>766.142</b>	<b>55.368.727</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
Dönem karı		8.813.168	10.828.108
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	503.120	521.674
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(3.702.638)	9.364.808
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		1.653.944	3.930.837
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.658.919)	(3.018.925)
Pay bazlı ödemeler ile ilgili düzeltmeler	14	-	2.417.095
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	1.014.609	3.757.393
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
		<b>4.623.284</b>	<b>27.800.990</b>
Finansal yatırımlardaki değişim		2.368.404	2.910.114
Ticari alacaklardaki değişim		(4.990.543)	2.395.629
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		496.816	(115.798)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		670.842	275.081
Satış amaçlı dönen varlıklardaki değişim		5.671.661	174.249
Diğer duran varlıklardaki değişim		-	(2.868.967)
Ticari borçlardaki değişim		16.607	(1.393.291)
Faaliyetlerle ilgili diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim		(3.129.558)	(6.917.765)
Alınan temettüler		(6)	(7)
		<b>5.727.507</b>	<b>22.260.234</b>
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Ödenen izin karşılığı		-	-
Ödenen ikramiye		(4.078.626)	(9.082.026)
Ödenen kıdem tazminatı		(121.601)	(117.039)
Ödenen hisse bazlı faydalar		-	(3.434.658)
Vergi ödemeleri/iadeleri	23	(1.568.898)	(2.294.578)
		<b>(5.679.125)</b>	<b>(14.928.301)</b>
<b>Esas faaliyetlerde kullanılan net nakit</b>			
		<b>(5.679.125)</b>	<b>(14.928.301)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları</b>			
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		-	(253.430)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10,11	(1.324.828)	(450.530)
Alınan faiz	21	2.602.328	3.377.781
		<b>1.277.500</b>	<b>2.673.821</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>			
		<b>1.277.500</b>	<b>2.673.821</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:</b>			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		23.054.393	(14.015.368)
Ödenen temettüler		6	7
Ödenen faiz		-	-
		<b>23.054.399</b>	<b>(14.015.361)</b>
<b>Finansal faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit</b>			
		<b>23.054.399</b>	<b>(14.015.361)</b>
<b>Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler</b>			
		<b>(1.653.944)</b>	<b>(3.930.837)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)</b>			
		<b>22.636.337</b>	<b>(7.940.443)</b>
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	31.655.233	58.724.000
		<b>54.291.570</b>	<b>50.783.557</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

### 1 - ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (eski adıyla Dundas Ünlü Menkul Değerler A.Ş.) ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 3 Ocak 1991 tarihinde Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile kurulmuştur. Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Dundas Ünlü & Co. Ltd. Ortakları tarafından 5 Haziran 2002 tarihinde satın alınması ile ismi Dundas Ünlü Menkul Değerler A.Ş. olarak 28 Haziran 2002 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Ağustos 2002 tarih ve 5609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

20 Mart 2007 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısı sonucunda, Şirket ortaklarından,

- Alasdair George Dundas her biri 1 Ykr nominal değerde 92.766.600 adet toplam 927.667 TL,
- Tahincioğlu Holding A.Ş. her biri 1 Ykr nominal değerde 46.000.000 adet toplam 460.000 TL,
- Özhan Tahincioğlu her biri 1 Ykr nominal değerde 2.300.000 adet toplam 23.000 TL nominal değerde nama yazılı hissesini, her türlü hak ve vecibeleri ile birlikte Standard Bank London Holdings Plc.'ye devretmek istediklerini belirtmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından yapılan incelemede, bu hisse devirleri için gerekli onay ve izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvurulmasına karar verilmiştir.

Bu doğrultuda, 6 Temmuz 2007 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısı sonucunda, Şirket'in sermayesini temsilen Standard Bank London Holdings Plc.'ye ait olmak üzere 141.066.700 adet A Grubu hisse senedi; Mahmut Levent Ünlü'ye ait olmak üzere 59.033.300 adet; Kamil Attila Köksal'a ait olmak üzere 11.500.000 adet; Güray Zora'ya ait olmak üzere 9.200.000 adet; İbrahim Romano'ya ait olmak üzere 9.200.000 adet B grubu hisse senedi çıkarılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in pay devri başvurusu, SPK tarafından 9 Ağustos 2007 tarihinde kabul edilmiştir. Pay devirleri, 31 Ağustos 2007 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Ayrıca, Şirket'in ticaret unvanının "Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

11 Ocak 2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 2.300.000 TL'den 2.683.330 TL'ye artırılmış ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesinin değiştirilmesine, sermaye artırımı ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Artırılan 383.330 TL'nin tamamı Standard Bank London Holdings Plc. tarafından nakit olarak ödenmiştir. Sermaye artırım kararı 29 Ocak 2008 tarih 6987 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Bu doğrultuda, Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesini temsilen Standard Bank London Holdings Plc.'ye ait olmak üzere 179.399.700 adet A Grubu hisse senedi; Mahmut Levent Ünlü'ye ait olmak üzere 59.033.300 adet; Kamil Attila Köksal'a ait olmak üzere 11.500.000 adet; Güray Zora'ya ait olmak üzere 9.200.000 adet; İbrahim Romano'ya ait olmak üzere 9.200.000 adet B grubu hisse senedi çıkarılmıştır.

30 Ekim 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinin Mahmut Levent Ünlü'ye ait olan 59.033.300 adet payı Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.'ye devrolmuştur. Ayrıca Şirket ana sözleşmesinin 2. maddesinde Şirket unvanı "Ünlü Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

#### 1 - ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.’nin, sermayesinde %13,86 oranında hissedar olan Standard Bank London Holdings Limited’in payları ile Şirket’in diğer ortaklarından Kamil Attila Köksal, İbrahim Romano ve Güray Zora’nın sahip oldukları ve toplamda Şirket sermayesinin %11,14 oranına tekabül eden payların tamamının, hâlihazırda dolaylı hissedar olan Standard Bank Group Limited’e devredilmesi ve Standard Bank Group Limited’in Şirket’te %25 oranında doğrudan hissedar konumuna gelmesi suretiyle meydana gelecek ortaklık yapısı değişikliğine izin verilmesi talebiyle yapılan başvuru SPK’nın 15 Ağustos 2013 tarihli 2013-27 sayılı izni ile onaylanmıştır.

Şirket’in sahip olduğu yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

- Menkul kıymetlerin geri alma (“repo”) veya satma (“ters repo”) taahhüdü ile alım satım yetki belgesi
- Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri izin belgesi
- Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. (“VIOB”)’de işlem yapmak üzere türev araçların alım satımına aracılık yetki belgesi
- Halka arza aracılık yetki belgesi
- Alım satım aracılığı yetki belgesi
- Portföy yöneticiliği yetki belgesi
- Yatırım danışmanlığı yetki belgesi

Şirket’in merkez adresi, Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No: 1 Kat: 1 Maslak, İstanbul’dur.

Şirket’in bağlı ortaklıkları, DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (“DU Finans”), Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (“Ünlü Portföy”), Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. (“Plato Finans”) ve İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. (“İstanbul Varlık”)’dir.

DU Finans’ın kuruluşu; 25 Nisan 2006 tarihinde tescil edilmiş ve 1 Mayıs 2006 tarihli 6546 sayılı ticaret sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No: 1 Kat: 1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. DU Finans, varlık yönetimi alanında danışmanlık hizmetleri vermektedir.

SU Portföy, SPK ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu 27 Ekim 2006 tarihinde tescil edilerek 2 Kasım 2006 tarihli 6674 sayılı ticaret sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. SPK, 27 Mart 2008 tarihi itibarıyla SU Portföy’e kurumsal portföylerin yönetilmesini kapsayan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” verilmiştir. SU Portföy, Polaris Plaza Ahi Evran Cad. No: 1 Kat: 1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30 Ekim 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Şirket ana sözleşmesinin 2. maddesinde Şirket unvanı “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Şirket, 1 Nisan 2011 tarihi itibarıyla Plato Finans’ın 2.000.000 TL nominal değerdeki paylarının %65,99’unu teşkil eden 1.319.700 TL nominal değerdeki “A” grubu paylarını satın alarak hakim ortak konumuna gelmiştir. Plato Finans, 10 Eylül 2009 tarihinde kurulmuştur ve Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza Floor: 1 Levent, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Plato Finans, varlık yönetimi alanında danışmanlık hizmetleri vermektedir.

2 Şubat 2012 tarihli hisse devir sözleşmesi kapsamında her biri 1 TL nominal değerde (B) grubu nama yazılı hisse senedinin 132.000 adedi Ünlü Menkul Değerler A.Ş.’ye devrolmuştur. Bu devir neticesinde, Ünlü Menkul Değerler A.Ş., Şirket’in sermayesinin %72,59’una karşılık gelen hisselerle ana hissedar konumunu korumuştur.



# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

### 1 - ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket, 15 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla Standard Varlık’ın 10.000.000 TL nominal değerdeki paylarının %99,99’unu teşkil eden 9.999.996 TL nominal değerdeki “A” Grubu paylarını satın alarak hakim ortak konumuna gelmiştir. Standard Varlık, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”)’nun 2738 sayılı ve 7 Ağustos 2008 tarihli izniyle kurulmuştur. Şirket’in 29 Ocak 2009 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 4 Şubat 2009 tarih ve 7242 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmıştır. Standard Varlık, Polaris Plaza Ahi Evren Cad. No:1 Kat:1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Standard Varlık, varlık yönetimi alanında hizmet vermektedir.

30 Ekim 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Şirket ana sözleşmesinin 2. maddesinde Şirket unvanı “İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

30 Eylül 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Kasım 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklıkları olan, DU Finans, Ünlü Portföy, Plato Finans ve İstanbul Varlık birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup’ta 278 (31 Aralık 2012: 222) kişi çalışmaktadır.

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

##### Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait konsolide 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 Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin 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 finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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 finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, Grup’un faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tabloları ise 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

#### Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

#### Yeni ya da düzenlenmiş standartların ve yorumların uygulanması

Grup KGK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

#### (a) Yeni standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir.
- TMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Standart, geçmiş hizmet maliyetlerinin gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi hükmünü içermektedir. Yeni bir kavram olan yeniden ölçümü, gelir tablosu yerine diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- TFRS 10 (değişiklik), “Konsolide Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir.
- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu TFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- TFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm TFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltulmasını amaçlamaktadır.
- TMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, TMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni TFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- TMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni TFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- TFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek TFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- TFRS 1 (değişiklik), "TFRS'nin İlk Defa Uygulanması - devlet kredileri", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez TFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları devlet kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- TFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. TFRS 1, TMS 1, TMS 16, TMS 32 ve TMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

#### 30 Eylül 2013 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile TMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- TFRS 9 "Finansal Araçlar ", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. TMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.

Grup yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

---

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

SPK'nın II-14.1 numaralı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Finansal Raporlama Tebliği”) 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan itibaren yürürlüğe girmiştir. İlgili tebliğ ile “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (Seri: XI, No: 29) yürürlükten kaldırılmıştır. Şirket Finansal Raporlama Tebliği’ni ilgili yürürlük tarihinde sonra uygulanması Şirket’in muhasebe politikaları üzerinde önemli bir değişikliğe neden olmamıştır.

Diğer taraftan, KGK'nın 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan tebliğ ile güncellenen TMS 19'a göre Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamalarında aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde “Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu”nda “Diğer kapsamlı gelir” hesabı altında muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayımlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup’un finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

Bu çerçevede Grup’un 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda “Diğer dönen varlıklar” hesabında gösterilen 356.494 TL tutarında “Peşin ödenmiş giderler” hesabında ayrı olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

##### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2013 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

###### (a) Konsolidasyon esasları

###### *Bağlı ortaklıklar*

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

Şirket adı	30 Eylül 2013 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2012 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	%99,99	%99,99	Danışmanlık
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	%99,99	%99,99	Portföy Yönetimi
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	%72,59	%72,59	Danışmanlık
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	%99,99	%99,99	Varlık Yönetimi

Bağlı ortaklıkların bilançoları ve kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

###### (b) Hasılatın tanınması

###### (i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında gelir olarak kaydetmektedir. Hizmet gelirleri, Grup'un aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler ve varlık yönetim hizmetleri dolayısıyla almış olduğu finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir. Hizmet gelirlerinin içerisinde bulunan başarı primine ise, Ünlü Portföy'ün yönettiği bir kurumsal müşteri portföyünün getirisinin, her altı aylık dönem sonunda, sözleşmede belirlenen "Karşılaştırma Ölçütü Getiri"yi aşması durumunda hak kazanılmaktadır ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### (ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri içermektedir.

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

Kredilerden alınan faizler krediler ve alacaklardan beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat tahminlerinin net bugünkü değeri ile kayıtlı değerleri arasındaki farklar "Hizmet gelirleri" hesabında "Kredilerden sağlanan faiz gelirleri" kalemi altına kaydedilir.

##### (c) Ticari alacaklar

Grup, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

##### (d) Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını "alım satım amaçlı finansal varlıklar" ve "satılmaya hazır finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

##### (i) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

Grup'ta, "Alım satım amaçlı finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri konsolide kapsamlı gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

##### (ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemi ne göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Değer artış fonları” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

##### (e) Türev finansal araçlar

Türev işlemler, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Riskten korunma aracı olarak değerlendirilmeyen türev işlemlerin gerçeğe uygun değer değişimleri hesaplanarak gerçeğe uygun değer değişimleri, konsolide kapsamlı gelir tablosunda, “Türev finansal araçlardan karlar ve zararlar” içerisinde izlenmektedir.

##### (f) Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olabilmesi için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır (Dipnot 9).

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### (g) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 10).

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Ofis makineleri	5 yıl
Demirbaşlar	3 - 5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresinin kıyası

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların konsolide bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değer üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

##### (h) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 ile 5 yıl arası olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir (Dipnot 11).

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

##### (i) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Alım satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal varlığın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal varlıkların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Nakit ve nakit benzerleri, hemen nakde çevrilebilecek nitelikte olup önemli tutarda bir değer düşüklüğü riski taşımamaktadır.



## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### (j) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

##### (k) Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 24).

##### (l) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın konsolide kapsamlı gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

##### (m) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup’tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 13).

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup’a girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların konsolide finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup’a girişleri olası ise konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin konsolide finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

##### (n) Finansal kiralama (Grup’un “kiralayan” olduğu durumlar)

Grup finansal kiralama yoluyla elde ettiği varlıklarını “Gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu varlıklar faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar konsolide bilançoda “Finansal kiralama borçları” kaleminde gösterilmektedir.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### (o) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 28).

##### (p) İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir (Dipnot 25).

##### (r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

###### *Kurumlar vergisi*

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 23).

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

###### *Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 23).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Doğrudan özkaynaklarda “Değer artış fonu” hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, konsolide kapsamlı gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

#### (s) Çalışanlara sağlanan faydalar

Grup, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“UMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Grup, Türkiye’de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 14).

Grup, Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Grup, üst düzey yöneticilerin ücret paketlerinin bir parçası olarak, bedelini nakit olarak tahsil edecekleri, Grup’un ana ortağının hisseleri üzerinde bir hak vermiştir. Bu plan dahilindeki hak ediş koşulu, en az 3 yıl sürelidir.

KGK’nin 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan tebliğ ile güncellenen TMS 19’a göre Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamalarında aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde “Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu”nda “Diğer kapsamlı gelir” hesabı altında muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Standart’ın “Geçiş ve yürürlük tarihi” başlığı altında uygulamanın geriye dönük başlamasına izin vermesi dolayısıyla Şirket ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları “Diğer kapsamlı gelir” hesabı altında muhasebeleştirerek ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları “Finansal durum” tablosunda Özkaynaklar bölümü altında “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar” hesabı altında göstermiştir.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

---

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### (t) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını ve menkul kıymet yatırım fonlarını dikkate almıştır (Dipnot 4).

##### (u) Şerefiye

İktisap tarihinde iktisap bedelinin, iktisap edilen bağlı ortaklık/iştirakin Grup’un net tanımlanabilir varlıklarının makul değerindeki payını aşan tutar şerefiye olarak kaydedilir.

Şerefiye, her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir ve maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değeriyle konsolide bilançoda taşınır. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu iş birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihinde gerçekleştirmektedir. Şerefiye üzerindeki ayrılan değer düşüklükleri iptal edilemez. Bir işletmenin satışından doğan kar ve zararlar, satılan kuruluş üzerindeki şerefiyenin kayıtlı değerini de içerir (Dipnot 12).

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, Türkiye’de sermaye piyasalarında aracılık faaliyeti, DU Finans, Plato Finans ve İstanbul Varlık aracılığı ile varlık yönetimi alanında hizmetler vermektedir. Grup’un diğer bağlı ortaklığı olan Ünlü Portföy ise kurumsal portföy yönetimi alanında faaliyet göstermektedir.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ve bu tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aracılık ve portföy yönetimi faaliyetleri ve danışmanlık hizmetleri faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır.

30 Eylül 2013	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri				
Satışlar	69.332.637	-	-	69.332.637
Hizmet gelirleri	20.500.706	39.089.447	(13.702.618)	45.887.535
Hizmet gelirinden indirimler	(977)	-	-	(977)
Satışların maliyeti	(69.292.579)			(69.292.579)
<b>Brüt esas faaliyet karı</b>	<b>20.539.787</b>	<b>39.089.447</b>	<b>(13.702.618)</b>	<b>45.926.616</b>
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(19.517.355)	(30.080.785)	13.720.378	(35.877.762)
Diğer faaliyet gelirleri	-	6.259.132	(17.760)	6.241.372
<b>Faaliyet karı</b>	<b>1.022.432</b>	<b>15.267.794</b>	<b>-</b>	<b>16.290.226</b>
Finansal gelirler	7.995.743	5.891.430		13.887.173
Finansal giderler	(4.291.340)	(15.337.989)		(19.629.329)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>	<b>4.726.835</b>	<b>5.821.235</b>	<b>-</b>	<b>10.548.070</b>
Vergi gideri	(1.264.424)	(437.622)	-	(1.702.046)
Ertelenmiş vergi gideri	(323.854)	628.049	-	304.195
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>	<b>3.138.557</b>	<b>6.011.662</b>	<b>-</b>	<b>9.150.219</b>
<b>Faaliyet bölüm varlıkları</b>	<b>64.779.998</b>	<b>132.182.958</b>	<b>(23.660.959)</b>	<b>173.301.997</b>
<b>Faaliyet bölüm yükümlülükleri</b>	<b>17.577.112</b>	<b>102.732.080</b>	<b>(2.375.921)</b>	<b>117.933.271</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.303.573	21.255	-	1.324.828
Amortisman giderleri ve itfa payları	272.553	230.567	-	503.120

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2012	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri				
Satışlar	84.990.998	-	-	84.990.998
Hizmet gelirleri	39.021.256	59.121.809	(11.631.652)	86.511.413
Hizmet gelirinden indirimler	(1.293)	(15.227.903)	-	(15.229.196)
Satışların maliyeti	(84.876.603)	-	-	(84.876.603)
<b>Brüt esas faaliyet karı</b>	<b>39.134.358</b>	<b>43.893.906</b>	<b>(11.631.652)</b>	<b>71.396.612</b>
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(31.069.778)	(27.405.834)	11.108.018	(47.367.594)
Diğer faaliyet giderleri	-	(3.337.602)	-	(3.337.602)
Diğer faaliyet gelirleri	-	218.133	-	218.133
<b>Faaliyet karı</b>	<b>8.064.580</b>	<b>13.368.603</b>	<b>(523.634)</b>	<b>20.909.549</b>
Finansal gelirler	12.631.614	7.296.623	-	19.928.237
Finansal giderler	(9.314.960)	(14.212.424)	523.634	(23.003.750)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>	<b>11.381.234</b>	<b>6.452.802</b>	<b>-</b>	<b>17.834.036</b>
Vergi gideri	(2.441.349)	-	-	(2.441.349)
Ertelenmiş vergi gideri	297.675	(1.931.093)	-	(1.633.418)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>	<b>9.237.560</b>	<b>4.521.709</b>	<b>-</b>	<b>13.759.269</b>
<b>Faaliyet bölüm varlıkları</b>	<b>80.295.135</b>	<b>109.465.134</b>	<b>(28.903.881)</b>	<b>160.856.388</b>
<b>Faaliyet bölüm yükümlülükleri</b>	<b>35.391.311</b>	<b>79.818.372</b>	<b>(1.412.274)</b>	<b>113.797.409</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	828.049	21.208	-	849.257
Amortisman giderleri ve itfa payları	431.614	227.867	-	659.481

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kasa	42.595	30.185
Banka (*)	62.421.310	46.415.272
Vadesiz mevduat	2.987.459	1.094.014
Vadeli mevduat	59.433.851	45.321.258
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	126.759	535.093
B tipi likit fonlar	406.018	370.930
	<b>62.996.682</b>	<b>47.351.480</b>

(\*) Banka mevduatlarının 8.462.928 TL (31 Aralık 2012: 15.670.183 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 7).

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve nakit benzerleri	62.996.682	47.351.480
Müşteri varlıkları	(8.462.928)	(15.670.183)
Faiz tahakkukları	(242.184)	(26.064)
	<b>54.291.570</b>	<b>31.655.233</b>

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	30 Eylül 2013			31 Aralık 2012		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	38.093.600	38.093.600	6,00-9,90	17.132.359	17.132.359	4,00-8,40
ABD Doları	10.490.734	21.340.251	1,25-3,40	15.805.000	28.188.899	1,25-3,00
		<b>59.433.851</b>			<b>45.321.258</b>	

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>		
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	4.354.379	6.722.783
	<b>4.354.379</b>	<b>6.722.783</b>

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013			31 Aralık 2012		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları	119.620.000	2.043.780	-	-	-	-
Özel kesim tahviller	1.750.000	1.788.331	3,02	1.400.000	1.426.636	11,85
Devlet tahvilleri	673.971	522.268	7,80-8,40	4.600.000	5.296.147	6,24-6,70
	<b>4.354.379</b>			<b>6.722.783</b>		

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 13):

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
ViOP	200.000	182.926	200.000	304.260
SPK	100.000	91.463	100.000	95.812
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	-	-	700.000	1.064.910
	<b>300.000</b>	<b>274.389</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.464.982</b>

#### Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	159.711	-
	<b>159.711</b>	<b>-</b>

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	-
	<b>159.711</b>	<b>-</b>



## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Banka kredileri (*)	16.850.933	6.363.812
Finansal kiralama borçları	106.052	141.062
	<b>16.956.985</b>	<b>6.504.874</b>
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>		
Banka kredileri (*)	78.772.921	66.175.732
Finansal kiralama borçları	46.547	41.454
	<b>78.819.468</b>	<b>66.217.186</b>

- (\*) Kredilerin sabit bir faiz oranı bulunmamaktadır. Alınan krediler, satın alınan kredi portföyleri ile ayrı ayrı eşleştirilmektedir. Eşleştirilen kredilerin anapara ve faiz geri ödemeleri, tahsilat performanslı bazda hesaplanmaktadır. Şirket sözleşme gereği, hesaplanan bu tutarları, Standard Bank Plc.'den alınan kredi için her çeyrek dönemi izleyen bir ay içerisinde, diğer kredi için her çeyrek dönemi izleyen ikinci ve altıncı iş gününde ödemekle yükümlüdür. Standard Bank Plc.'den alınan kredilerin faiz oranları Türk Parası ve Yabancı Para krediler için %25 ile sınırlandırılmıştır. Diğer kuruluştan alınan birinci TL kredinin ve ikinci TL kredinin faiz oranları sırasıyla %30 ve %20 ile sınırlandırılmıştır.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Tasfiye olunacak alacaklar, net	93.391.712	84.373.799
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 25)	2.557.819	6.726.900
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	2.469.271	2.463.543
Müşterilerden alacaklar	96.293	-
Diğer	70.283	30.593
	<b>98.585.378</b>	<b>93.594.835</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4)	8.462.928	15.670.183
Muhtelif borçlar	938.306	600.617
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 25)	-	153.495
Diğer ticari borçlar	84.927	252.514
	<b>9.486.161</b>	<b>16.676.809</b>

#### 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 25)	437.147	311.710
Verilen depozito ve teminatlar	92.727	72.064
ViOP'dan alacaklar	-	171.675
	<b>529.874</b>	<b>555.449</b>
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	464	1.228
	<b>464</b>	<b>1.228</b>
	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.119.954	2.987.243
Ödenecek Katma Değer Vergisi	397.105	1.374.819
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	319.267	253.677
Personele borçlar (Dipnot 25)	46.036	183.472
	<b>1.882.362</b>	<b>4.799.211</b>

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 9 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller (*)	1.244	5.672.905
	<b>1.244</b>	<b>5.672.905</b>

(\*) Satış amacıyla elde tutulan varlıklar, İstanbul Varlık tarafından kredi tahsilatı sırasında edinilen gayrimenkullerden oluşmaktadır.

#### 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
<b>30 Eylül 2013</b>					
Net defter değeri, 1 Ocak 2013	265.665	535.024	620	42.211	843.520
İlaveler	384.924	360.454	39.307	27.773	812.458
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(147.774)	(225.622)	(3.986)	(11.372)	(388.744)
<b>Net defter değeri</b>	<b>502.815</b>	<b>669.856</b>	<b>35.941</b>	<b>58.612</b>	<b>1.267.224</b>
Maliyet	2.942.326	2.245.941	215.398	1.827.755	7.231.420
Birikmiş amortisman (-)	(2.439.511)	(1.576.085)	(179.457)	(1.769.143)	(5.964.196)
<b>Net defter değeri</b>	<b>502.815</b>	<b>669.856</b>	<b>35.941</b>	<b>58.612</b>	<b>1.267.224</b>

	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
<b>31 Aralık 2012</b>					
Net defter değeri, 1 Ocak 2012	336.234	332.189	2.307	222.270	893.000
İlaveler	87.112	456.473	-	8.475	552.060
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	157.681	253.638	1.687	188.534	601.540
<b>Net defter değeri</b>	<b>265.665</b>	<b>535.024</b>	<b>620</b>	<b>42.211</b>	<b>843.520</b>
Maliyet	2.557.401	1.782.128	176.091	1.799.981	6.315.601
Birikmiş amortisman (-)	2.291.736	1.247.104	175.471	1.757.770	5.472.081
<b>Net defter değeri</b>	<b>265.665</b>	<b>535.024</b>	<b>620</b>	<b>42.211</b>	<b>843.520</b>

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2013
Maliyet	547.610	512.370	-	1.059.980
Birikmiş itfa payları (-)	208.959	114.368	-	323.327
<b>Net defter değeri</b>	<b>338.651</b>	<b>398.002</b>	<b>-</b>	<b>736.653</b>

  

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet	250.413	297.197	-	547.610
Birikmiş itfa payları (-)	151.018	57.941	-	208.959
<b>Net defter değeri</b>	<b>99.395</b>	<b>239.256</b>	<b>-</b>	<b>338.651</b>

Grup'un, 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 12 - ŞEREFİYE

Grup, 15 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla İstanbul Varlık'ın 10.000.000 TL nominal değerdeki paylarının %99,99'unu teşkil eden 9.999.996 TL nominal değerdeki "A" Grubu paylarını satın alarak hakim ortak konumuna gelmiştir.

Grup ile iktisap edilen net varlıklar ve şerefiyenin hesaplanmasına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

İktisap tutarı	16.974.559
Şarta bağlı yükümlülükler	5.476.274

**Net iktisap tutarı** **22.450.833**

İktisap tutarı yukarı belirtilen ödemeler dışında başka maliyet içermemektedir. İktisaptan kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin 30 Haziran 2011 tarihindeki makul değerleri aşağıdaki gibidir:

Hazır değerler	11.200.028
Ticari alacaklar	56.299.103
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	5.671.664
Diğer dönen varlıklar	652.525
Maddi olmayan duran varlıklar	1.892
Finansal borçlar	(52.228.105)
Ticari borçlar	(370.340)
Diğer borçlar	(73.786)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(239.886)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(27.200)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.661.282)

**İktisap edilen net varlıklar** **19.224.613**

Şerefiye (\*) 3.226.220

**Net iktisap tutarı** **22.450.833**

Hazır değerler (11.200.028)

**Net nakit akışı** **11.250.805**

(\*) Şerefiye, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda diğer duran varlıklar altına "Koşullu duran varlık" olarak sınıflandırılmıştır (Dipnot 16).

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Dava karşılıkları (*)	135.000	468.571
	<b>135.000</b>	<b>468.571</b>

(\*) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 135.000 TL (31 Aralık 2012: 468.571 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Uzun vadeli borç karşılıkları</b>		
Koşullu yükümlülükler (*)	2.607.307	8.813.876
	<b>2.607.307</b>	<b>8.813.876</b>

(\*) 30 Eylül 2013 itibarıyla 2.607.307 TL (31 Aralık 2012: 8.813.876 TL) tutarındaki koşullu yükümlülükler, Şirket'in İstanbul Varlık ile hisse devrine ilişkin SBIC Investments S.A.'nın 24 Mart 2011 tarihinde imzaladığı hisse devir sözleşmesine ilişkin hesapladığı koşullu yükümlülük tutarıdır. Söz konusu tutar bahsi geçen sözleşmede kendilerine atıfta bulunulan İstanbul Varlık'ın 30 Eylül 2013 tarihli finansal tablolarında yer alan varlık ve yükümlülük tutarları kullanılarak ve yönetimin tahminlerine dayanılarak oluşturulmuştur. Koşullu yükümlülükler, sözleşme gereği beş yıllık vadeye yayılmaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>Müşteriler adına emanette bulunan:</i>		
Yatırım fonları	2.007.639.617	336.165.450
Hisse senetleri	354.143.419	374.200.414
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	17.797.463	8.680.194
<i>Verilen teminat mektupları:</i>		
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar	3.725.537	5.164.927
BİST tahvil ve bono piyasası işlem teminatı	2.200.000	1.200.000
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.551.776	1.551.776
BİST hisse senetleri piyasası işlem teminatı	1.000.000	1.000.000
T.C. Maliye Bakanlığı	74.749	74.749
Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilen teminatlar	18.200	18.200

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 5):

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası	200.000	182.926	200.000	304.260
Sermaye Piyasası Kurulu	100.000	91.463	100.000	95.812
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	-	-	700.000	1.064.910
	<b>300.000</b>	<b>274.389</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.464.982</b>

#### 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
İkramiye karşılığı	2.400.000	4.078.626
İzin karşılığı	1.422.520	1.315.036
	<b>3.822.520</b>	<b>5.393.662</b>
<b>Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.081.959	873.542
	<b>1.081.959</b>	<b>873.542</b>

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Türk kanunlarına göre Grup ile en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 3.254 TL (31 Aralık 2012: 3.034 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Grup'un kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	2,50	2,50
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	90	90

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Grup'un kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.254 TL (1 Ocak 2013: 3.129 TL) tutarındaki yasal kıdem tazminatı tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	873.542	369.645
Dönem içindeki artış	330.019	646.949
Dönem içinde ödenen	(121.602)	(143.052)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.081.959</b>	<b>873.542</b>

#### 15 - PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Peşin ödenen giderler</b>		
Peşin ödenen giderler	194.905	356.494
	<b>194.905</b>	<b>356.494</b>

#### 16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Diğer dönen varlıklar</b>		
Verilen avanslar	501.704	292.541
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	-	454.358
İndirilecek KDV	-	13.964
	<b>501.704</b>	<b>760.863</b>



## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Diğer duran varlıklar</b>		
Şerefiye (*)	3.226.220	3.226.220
	<b>3.226.220</b>	<b>3.226.220</b>

(\*) 30 Eylül 2013 itibarıyla 3.226.220 TL (31 Aralık 2012: 3.226.220 TL) tutarındaki diğer duran varlıklar, Şirket'in İstanbul Varlık hisse devrine ilişkin SBIC Investments S.A. ile 24 Mart 2011 tarihinde imzaladığı hisse devir sözleşmesine istinaden hesaplanan şerefiye tutarını ifade etmektedir.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>		
Gider tahakkukları	234.437	447.415
	<b>234.437</b>	<b>447.415</b>

#### 17 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.	2.012.498	75,00	2.012.498	75,00
Standard Bank Group Limited	670.832	25,00	-	-
Standard Bank London Holdings Limited	-	-	371.832	13,86
Kamil Attila Köksal	-	-	115.000	4,28
Güray Zora	-	-	92.000	3,43
İbrahim Romano	-	-	92.000	3,43
	<b>2.683.330</b>	<b>100,00</b>	<b>2.683.330</b>	<b>100,00</b>
Sermaye düzeltme farkları	10.171.820		10.171.820	
	<b>12.855.150</b>		<b>12.855.150</b>	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, ana ortak Şirket'in esas sermayesi 2.683.330 TL (31 Aralık 2012: 2.683.330 TL)'dir. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerinde 268.333.000 (31 Aralık 2012: 1 Kr, 268.333.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in hakim ortağı olan Standard Bank London Holdings Limited'in sahip olduğu beheri 1 (bir) kuruluş değerinde toplam 179.399.700 adet paydan Şirket'in sermayesinin %53'üne karşılık gelen 142.216.490 adet pay ile Şirket'in diğer ortaklarından Mahmut Levent Ünlü'nün sahip olduğu Şirket'in sermayesinin %22'sine karşılık gelen 59.033.300 adet payın tamamının, Mahmut Levent Ünlü'nün %99,99 sahibi olduğu, Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.'ne 10 Nisan 2012 tarihli hisse devir sözleşmesi ile devir kararı SPK'nın 29 Ağustos 2012 tarihli 2012/35 nolu sayılı izni ile onaylanmıştır.

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin, sermayesinde %13,86 oranında hissedar olan Standard Bank London Holdings Limited'in payları ile Şirket'in diğer ortaklarından Kamil Attila Köksal, İbrahim Romano ve Güray Zora'nın sahip oldukları ve toplamda Şirket sermayesinin %11,14 oranına tekabül eden payların tamamının, halihazırda dolaylı hissedar olan Standard Bank Group Limited'e devredilmesi ve Standard Bank Group Limited'in Şirket'te %25 oranında doğrudan hissedar konumuna gelmesi suretiyle meydana gelecek ortaklık yapısı değişikliğine izin verilmesi talebiyle yapılan başvuru SPK'nın 15 Ağustos 2013 tarihli 2013/27 sayılı izni ile onaylanmıştır.

#### Finansal varlıklar değer artış fonu

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla özkaynaklar altında toplam değer artış fonu 767.140 TL (31 Aralık 2012: 73.331 TL değer artış) bulunmaktadır.

#### Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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 ulaşılmaya 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.

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekleri 5.212.835 TL (31 Aralık 2012: 5.212.835 TL)'dir.

#### Geçmiş yıllar karları

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yine SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar ve ona açıklama getiren diğer SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

#### 18 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Satışlar</b>	<b>69.332.637</b>	<b>24.395.648</b>	<b>65.680.978</b>	<b>18.586.292</b>
Devlet tahvili satışları	69.222.237	24.395.648	64.428.879	18.577.625
Hisse senedi satışları	110.400	-	1.252.099	8.667
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>45.887.535</b>	<b>15.051.352</b>	<b>51.401.208</b>	<b>15.384.521</b>
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	24.021.015	9.033.795	23.621.576	7.406.699
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	8.940.229	2.530.950	8.914.021	3.398.449
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	8.867.277	2.099.596	13.963.984	3.566.823
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	3.159.517	1.043.639	3.874.441	703.739
Tahsilat hizmet gelirleri	277.580	72.697	2.576	-
Portföy yönetim gelirleri	260.868	129.921	83.621	15.380
Takas işlem ve saklama komisyonu	182.538	54.519	141.925	49.116
Vadeli işlem piyasasına ilişkin komisyon gelirleri	83.924	6.421	47.372	30.303
Diğer hizmet gelirleri	94.587	79.814	751.692	214.012
<b>Hizmet gelirinden indirimler (-)</b>	<b>977</b>	<b>329</b>	<b>969</b>	<b>323</b>
Komisyon gideri (-)	977	329	969	323
<b>Toplam satış geliri</b>	<b>115.219.195</b>	<b>39.446.671</b>	<b>117.081.217</b>	<b>33.970.490</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>69.292.579</b>	<b>24.457.507</b>	<b>65.573.022</b>	<b>18.581.688</b>
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	69.180.867	24.457.507	64.407.475	18.572.995
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	111.712	-	1.165.547	8.693
<b>Brüt esas faaliyet karı</b>	<b>45.926.616</b>	<b>14.989.164</b>	<b>51.508.195</b>	<b>15.388.802</b>

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Pazarlama giderleri</b>				
Pazarlama ve dağıtım giderleri	469.349	14.320	901.342	218.037
Reklam ve ilan giderleri	160.678	98.932	87.836	68.057
Temsil ve ağırlama giderleri	147.664	43.783	143.218	49.102
	<b>777.691</b>	<b>157.035</b>	<b>1.132.396</b>	<b>335.196</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel ücret ve giderleri	19.046.237	5.232.276	20.948.243	6.176.673
Danışmanlık ve denetim gideri	4.564.474	1.904.419	2.936.647	985.215
Kira giderleri	1.024.852	236.195	1.225.760	437.067
Seyahat giderleri	1.119.505	343.124	586.918	131.683
Vergi, resim ve harç giderleri	947.615	232.824	1.167.860	167.598
Data hattı giderleri	733.648	265.674	686.098	246.442
Haberleşme giderleri	811.307	403.987	344.387	135.451
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	503.120	163.274	521.674	127.918
Bina yönetim giderleri	416.792	141.655	371.515	135.425
Bilgi işlem giderleri	234.900	65.525	133.985	50.404
Taşıt giderleri	289.376	125.324	209.404	68.844
Aidat ve üyelikler	94.980	38.711	58.537	7.945
Diğer genel yönetim giderleri	5.313.265	3.203.001	2.840.435	746.480
	<b>35.100.071</b>	<b>12.355.989</b>	<b>32.031.463</b>	<b>9.417.145</b>

#### 20 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Diğer faaliyetlerden gelirleri</b>				
Finansal yükümlülüklerin değerlendirme geliri	6.130.335	4.680.114	-	-
Sigorta tazmin bedeli	-	-	144.031	-
Konusu kalmayan karşılıklar	76.238	-	-	-
Diğer	34.799	8.950	-	-
	<b>6.241.372</b>	<b>4.689.064</b>	<b>144.031</b>	<b>-</b>

<b>Diğer faaliyet giderleri</b>				
Finansal yükümlülüklerin değerlendirme gideri	-	-	1.283.727	1.283.727
	-	-	<b>1.283.727</b>	<b>1.283.727</b>

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 21 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Kur farkı geliri	10.596.491	4.793.571	14.074.071	2.911.757
Faiz gelirleri	2.818.448	2.111.971	3.246.594	871.257
Diğer finansal gelirler	472.234	16.961	81.492	69.329
	<b>13.887.173</b>	<b>6.922.503</b>	<b>17.402.157</b>	<b>3.852.343</b>

#### 22 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Kredi faiz giderleri	11.422.826	6.849.982	6.245.485	2.345.681
Kur farkı gideri	8.031.133	2.147.208	13.343.768	3.229.857
Türev finansal araçlardan zararlar	-	-	466.317	20.954
Diğer giderler	175.370	25.489	55.149	4.541
	<b>19.629.329</b>	<b>9.022.679</b>	<b>20.110.719</b>	<b>5.601.033</b>

#### 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TMS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

##### *Kurumlar vergisi*

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Tahakkuk eden kurumlar vergisi	1.318.804	2.441.349
Peşin ödenen vergiler (-)	1.568.898	2.447.940

##### **Dönem karı vergi yükümlülüğü, net**

**(250.094)**

**(6.591)**

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Cari yıl vergi gideri	1.702.046	2.585.592
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(304.195)	1.171.801

##### **Toplam vergi gideri**

**1.397.851**

**3.757.393**

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20 (2012 yılı için %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci 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. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

#### Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ertelenmiş vergi varlığı	3.790.467	1.431.960
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	5.696.247	3.598.893
<b>Net vergi yükümlülüğü</b>	<b>(2.792.814)</b>	<b>(2.166.933)</b>

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

#### 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vergiden indirilebilir zararlar	13.624.340	919.871	2.724.868	183.974
Borç karşılıkları	2.607.307	4.078.626	521.461	815.725
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	2.504.480	2.188.578	500.896	437.715
Dava karşılığı	135.000	468.571	27.000	93.714
Gider tahakkukları	80.992	42.500	16.198	8.500
Diğer	218	122.584	44	24.517
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>			<b>3.790.467</b>	<b>1.564.145</b>
Özel karşılıklar	28.199.881	18.409.531	5.639.976	3.681.906
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	220.457	208.361	44.092	41.672
Gelir tahakkukları	59.029	9.913	11.806	1.983
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	1.864	27.568	373	5.514
Diğer	-	15	-	3
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>			<b>5.696.247</b>	<b>3.731.078</b>
<b>Netleştirme</b>			<b>(2.792.814)</b>	<b>(132.185)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>			<b>997.653</b>	<b>1.431.960</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>			<b>2.903.433</b>	<b>3.598.893</b>

1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) “Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi” ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişikliklerle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75’lik kısmı vergiden istisnadır. Ancak söz konusu istisna tutarının istisnadan yararlanıldığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Bu sebeple konsolide finansal mali tablolarda Grup’un Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflandırdığı bağlı menkul kıymetlerinin gerçeğe uygun değerindeki artış üzerinden %5’lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20’lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ünlü Portföy'ün mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<b>İndirilebilir geçmiş yıl zararları</b>	<b>Son indirim tarihi</b>
2008	199.147	31 Aralık 2013
2009	132.131	31 Aralık 2014
2010	95.665	31 Aralık 2015
2012	135.180	31 Aralık 2017
2013	207	31 Aralık 2018

**562.330**

Ünlü Portföy, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 562.330 TL tutarındaki mali zararının 120.000 TL tutarındaki kısmını kullanabileceğini hesaplamıştır. Dolayısıyla Ünlü Portföy, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla gelecekte kullanabileceğini hesapladığı toplam 120.000 TL mali zarar üzerinden, 24.000 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını bu konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık'ın 13.504.340 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, İstanbul Varlık'ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<b>İndirilebilir geçmiş yıl zararları</b>	<b>Son indirim tarihi</b>
2012	284.301	31 Aralık 2017
2013	13.220.039	31 Aralık 2018

**13.504.340**



## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 24 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Ana ortak Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

#### 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>		
<b>Ticari alacaklar (Dipnot 7)</b>		
- Standard Bank Plc.	2.557.819	5.966.024
- SU Private Equity Management Ltd.	-	760.876
	<b>2.557.819</b>	<b>6.726.900</b>
<b>Diğer alacaklar (Dipnot 8)</b>		
- Personelden alacaklar	437.147	276.189
- Standard Bank Plc. İstanbul İrtibat Bürosu	-	30.358
- SU Private Equity Management Ltd.	-	5.163
	<b>437.147</b>	<b>311.710</b>
<b>Toplam alacaklar</b>	<b>2.994.966</b>	<b>7.038.610</b>
<b>Finansal borçlar (Dipnot 6)</b>		
- Standard Bank Plc.	14.230.620	26.100.285
	<b>14.230.620</b>	<b>26.100.285</b>
<b>Ticari borçlar (Dipnot 8)</b>		
- Standard New York Securities	-	130.338
- Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	23.157
	-	<b>153.495</b>
<b>Diğer borçlar (Dipnot 8)</b>		
- Personele borçlar	46.036	183.472
	<b>46.036</b>	<b>183.472</b>
<b>Borç karşılıkları (Dipnot 13)</b>		
- SBIC Investments S.A.	2.607.307	8.813.876
	<b>2.607.307</b>	<b>8.813.876</b>
<b>Toplam borçlar</b>	<b>16.883.963</b>	<b>35.097.633</b>

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un, Standard Bank Plc.'den TL finansal danışmanlık hizmetlerinden kaynaklanan ticari alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 2.557.819 TL).

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un, Standard Bank of South Africa Limited ve Standard New York Securities'e finansal danışmanlık hizmetlerinden kaynaklanan borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: 153.495 TL).

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

#### 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### b) İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>İlişkili taraflardan gelirler</b>				
<b>Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)</b>				
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon	253.490	126.503	11.211	11.211
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon	2.036	670	11.800	10.314
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu	19	-	-	-
- Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	32.889	27.685
	<b>255.545</b>	<b>127.173</b>	<b>55.900</b>	<b>49.210</b>
<b>Hizmet gelirleri (Kurumsal finansman geliri)</b>				
- Standard Bank PLC	9.029.204	3.532.451	13.741.559	3.416.090
	<b>9.029.204</b>	<b>3.532.451</b>	<b>13.741.559</b>	<b>3.416.090</b>

##### c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 4.765.147 TL (30 Eylül 2012: 4.937.765 TL)'dir.

#### 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### i. Kredi riski açıklamaları

Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

30 Eylül 2013	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar		
<b>Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	<b>2.557.819</b>	<b>96.027.559</b>	<b>437.147</b>	<b>93.191</b>	<b>62.954.087</b>	<b>4.354.379</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.557.819	96.027.559	437.147	93.191	62.954.087	4.354.379
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2012</b>						
<b>Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>6.726.900</b>	<b>86.867.935</b>	<b>311.710</b>	<b>244.967</b>	<b>47.321.295</b>	<b>6.722.783</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.726.900	86.867.935	311.710	244.967	47.321.295	6.722.783
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

## ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	95.776.453	8.619.249	2.813.721	5.417.963	30.858.935	47.913.986	95.623.854
Ticari borçlar	9.486.161	2.400.784	7.085.377	-	-	-	9.486.161
Diğer borçlar	1.886.000	1.882.362	-	-	-	3.638	1.886.000
Diğer yükümlülükler	234.437	30.089	204.348	-	-	-	234.437
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>107.383.051</b>	<b>12.932.484</b>	<b>10.103.446</b>	<b>5.417.963</b>	<b>30.858.935</b>	<b>47.917.624</b>	<b>107.230.452</b>

	31 Aralık 2012						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	72.722.060	6.257.740	26.849	240.317	66.219.279	-	72.744.185
Ticari borçlar	16.676.809	138.453	16.433.157	105.199	-	-	16.676.809
Diğer borçlar	4.802.581	4.667.618	131.593	-	-	3.370	4.802.581
Diğer yükümlülükler	447.415	2.500	444.915	-	-	-	447.415
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>94.648.865</b>	<b>11.066.311</b>	<b>17.036.514</b>	<b>345.516</b>	<b>66.219.279</b>	<b>3.370</b>	<b>94.670.990</b>

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### iii. Piyasa riski açıklamaları

##### Döviz Pozisyonu Riski

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013				31 Aralık 2012			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	22.911.793	10.540.200	411.613	103.977	28.728.358	16.109.237	4.689	350
Ticari alacaklar	13.227.620	6.502.615	-	-	30.873.936	17.309.244	7.857	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>36.139.413</b>	<b>17.042.815</b>	<b>411.613</b>	<b>103.977</b>	<b>59.602.294</b>	<b>33.418.481</b>	<b>12.546</b>	<b>350</b>
Finansal borçlar	14.230.620	6.995.684	-	-	26.100.285	14.641.695	-	-
Ticari borçlar	8.525.426	3.444.228	427.681	105.232	15.834.831	8.875.987	4.886	350
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	24.902	13.969	-	-
Diğer borçlar	3.845	1.890	-	-	3.370	1.890	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>22.759.891</b>	<b>10.441.802</b>	<b>427.681</b>	<b>105.232</b>	<b>41.963.388</b>	<b>23.533.541</b>	<b>4.886</b>	<b>350</b>
<b>Net yabancı para varlıklar / (yükümlülükler)</b>	<b>13.379.522</b>	<b>6.601.013</b>	<b>(16.068)</b>	<b>(1.255)</b>	<b>17.638.906</b>	<b>9.884.940</b>	<b>7.660</b>	<b>-</b>

##### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

##### 30 Eylül 2013

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.342.778	(1.342.778)	1.342.778	(1.342.778)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3. ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>1.342.778</b>	<b>(1.342.778)</b>	<b>1.342.778</b>	<b>(1.342.778)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	(4.416)	4.416	(4.416)	4.416
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6. Avro net etkisi (4+5)</b>	<b>(4.416)</b>	<b>4.416</b>	<b>(4.416)</b>	<b>4.416</b>
<b>7. Toplam (3+6)</b>	<b>1.338.362</b>	<b>(1.338.362)</b>	<b>1.338.362</b>	<b>(1.338.362)</b>

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.762.089	(1.762.089)	1.762.089	(1.762.089)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3. ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>1.762.089</b>	<b>(1.762.089)</b>	<b>1.762.089</b>	<b>(1.762.089)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	1.801	(1.801)	1.801	(1.801)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6. Avro net etkisi (4+5)</b>	<b>1.801</b>	<b>(1.801)</b>	<b>1.801</b>	<b>(1.801)</b>
<b>7. Toplam (3+6)</b>	<b>1.763.890</b>	<b>(1.763.890)</b>	<b>1.763.890</b>	<b>(1.763.890)</b>

#### Faiz Oranı Riski

Grup, sahip olduğu nakit değerleri günlük piyasa koşullarına göre alım satım amaçlı ve satılmaya hazır finansal varlıklara, ters repo sözleşmelerine veya banka mevduatına yatırım yaparak değerlendirmektedir.

#### Faiz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	2.108.684	4.485.293
Vadeli mevduat ve ters repo sözleşmelerinden alacaklar	59.560.610	45.856.351
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	430.805	2.237.490

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 4.308 TL (31 Aralık 2012: 12.033 TL) azalacak veya 4.308 TL (31 Aralık 2012: 12.212 TL) artacaktı.

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### iv. Sermaye yönetimi

Grup, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Grup’un esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

#### 27 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### *Gerçeğe uygun değer açıklamaları*

Grup, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal araçların, kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

##### *Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması*

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

<b>30 Eylül 2013</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Finansal yatırımlar	4.354.379	-	-	4.354.379
<b>31 Aralık 2012</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Finansal yatırımlar	6.722.783	-	-	6.722.783

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

#### 29 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

##### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dönem için 845.000 TL (31 Aralık 2012: 832.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar.

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u,

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.



## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

#### 29 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Tebliğ Seri: V No: 34’ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34’de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket’in sahip olduğu faaliyet belgelerine tekabül gerekli asgari öz sermaye tutarı 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 2.120.000 TL (31 Aralık 2012: 2.087.000 TL)’dir. Şirket 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir (31 Aralık 2012: Yerine getirmektedir).

.....