

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		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.....		5-50
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-7
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-20
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21-22
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	24-25
DİPNOT 6	FİNANSAL BORÇLAR	25
DİPNOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26
DİPNOT 8	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	26
DİPNOT 9	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	27
DİPNOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR	27
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 12	ŞEREFİYE	29
DİPNOT 13	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30-31
DİPNOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	31-32
DİPNOT 15	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	33
DİPNOT 16	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
DİPNOT 17	ÖZKAYNAKLAR	34-36
DİPNOT 18	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36
DİPNOT 19	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	37
DİPNOT 20	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	37
DİPNOT 21	FİNANSMAN GELİRLERİ	38
DİPNOT 22	FİNANSMAN GİDERLERİ	38
DİPNOT 23	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	38-41
DİPNOT 24	PAY BAŞINA KAZANÇ	41
DİPNOT 25	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42-43
DİPNOT 26	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-48
DİPNOT 27	FİNANSAL ARAÇLAR	48-49
DİPNOT 28	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49
DİPNOT 29	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	50

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		198.287.220	205.229.039
Nakit ve nakit benzerleri	4	67.350.092	76.557.980
Finansal yatırımlar	5	2.414.442	4.303.838
Ticari alacaklar	7	124.903.271	122.230.608
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	1.780.359	2.808.369
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	123.122.912	119.422.239
Diğer alacaklar	8	616.318	353.187
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	25	351.522	269.488
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	264.796	83.699
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	9	-	1.243
Peşin ödenmiş giderler	15	203.089	341.926
Diğer dönen varlıklar	16	2.800.008	1.440.257
Duran varlıklar		5.958.476	6.386.648
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	8	51.946	1.214
Maddi duran varlıklar	10	927.506	1.205.623
Maddi olmayan duran varlıklar	11	615.392	695.075
Ertelemiş vergi varlığı	23	977.701	1.098.805
Diğer duran varlıklar	16	3.226.220	3.226.220
Toplam varlıklar		204.245.696	211.615.687
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		39.783.180	45.116.627
Finansal borçlar	6	22.442.139	15.391.386
- İlişkili taraflara finansal borçlar	25	-	1.001.694
- İlişkili olmayan taraflara finansal borçlar	6	22.442.139	14.389.692
Ticari borçlar	7	13.424.685	9.256.148
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	13.424.685	9.256.148
Diğer borçlar	8	1.702.777	7.421.011
- İlişkili taraflara diğer borçlar	25	70.546	586.478
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	1.632.231	6.834.533
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	-	2.533.485
Kısa vadeli karşılıklar		2.005.585	10.092.574
- Borç karşılıkları	13	354.000	245.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	1.651.585	9.847.574
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	207.994	422.023
Uzun vadeli yükümlülükler		92.776.369	97.904.962
Finansal borçlar	6	87.800.103	90.589.978
- İlişkili taraflara finansal borçlar	25	-	9.987.354
- İlişkili olmayan taraflara finansal borçlar	6	87.800.103	80.602.624
Diğer borçlar	8	-	4.034
Uzun vadeli karşılıklar		857.185	3.958.772
- Borç karşılıkları	13, 25	-	3.141.405
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	857.185	817.367
Ertelemiş vergi yükümlülükleri	23	4.119.081	3.352.178
Özkaynaklar		71.686.147	68.594.098
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		71.543.332	68.089.331
Ödenmiş sermaye	17	2.683.330	2.683.330
Sermaye düzeltmesi farkları	17	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		21.572	111.867
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	17	21.572	111.867
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		-	(760.724)
- Değer artış fonları	17	-	(760.724)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	5.398.343	5.212.835
Geçmiş yıllar karları		50.484.695	28.488.572
Net dönem karı		2.783.572	22.181.631
Ana ortaklık dışı paylar		142.815	504.767
Toplam kaynaklar		204.245.696	211.615.687

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 2014 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 denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	18	123.153.905	44.650.732	115.219.195
- Hasılat		83.529.984	31.390.215	69.332.637
- Hizmet gelirleri		45.402.342	16.445.910	58.803.278
- Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		5.778.421	3.185.393	12.916.720
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	18	83.315.458	31.381.502	69.292.579
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		39.838.447	13.269.230	45.926.616
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	709.551	284.264	777.691
Genel yönetim giderleri (-)	19	33.182.643	10.302.143	35.100.071
Esas faaliyetlerinden diğer gelirler	20	157.283	30.433	111.037
Esas faaliyet karı		6.103.536	2.713.256	10.159.891
Finansman gelirleri	21	18.722.614	3.677.724	20.017.508
Finansman giderleri (-)	22	21.343.133	3.983.005	19.629.329
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		3.483.017	2.407.975	10.548.070
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri				
- Dönem vergi gideri	23	(149.318)	(38.652)	(1.702.046)
- Ertelenmiş vergi(gideri) /geliri	23	(912.079)	(490.404)	304.195
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		2.421.620	1.878.919	3.993.898
Net dönem karının dağılımı:				
Ana ortaklık payları		2.783.572	2.068.369	8.813.168
Ana ortaklık dışı paylar		(361.952)	(189.450)	337.051
Toplam net dönem karı		2.421.620	1.878.919	3.993.898
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		760.724	-	(840.471)
- Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı	17	845.249	-	(933.857)
- Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı vergi etkisi	17	(84.525)	-	93.386
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(90.295)	5.880	-
- Çalışanlara sağlanan fayalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç		(112.869)	7.349	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		22.574	(1.469)	-
Diğer kapsamlı gelir		670.429	5.880	(840.471)
Toplam kapsamlı gelir		3.092.049	1.884.799	2.987.648
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Ana ortaklık payları		3.454.001	2.074.249	7.972.697
Ana ortaklık dışı paylar		(361.952)	(189.450)	337.051
Toplam kapsamlı gelir		3.092.049	1.884.799	2.987.648

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 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Ana ortaklığa ait özkaynaklar											
Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar	
1 Ocak 2013	2.683.330	10.171.820	73.331	5.212.835	-	14.716.966	13.771.606	46.629.888	429.091	47.058.979	
Yedeklere transferler	-	-	-	-	-	13.771.606	(13.771.606)	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(840.471)	-	-	-	8.813.168	7.972.697	337.051	8.309.748	
30 Eylül 2013	2.683.330	10.171.820	(767.140)	5.212.835	-	28.488.572	8.813.168	54.602.585	766.142	55.368.727	
1 Ocak 2014	17	2.683.330	10.171.820	(760.724)	5.212.835	111.867	28.488.572	22.181.631	68.089.331	504.767	68.594.098
Yedeklere transferler	-	-	-	185.508	-	21.996.123	(22.181.631)	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	760.724	-	(90.295)	-	2.783.572	3.454.001	(361.952)	3.092.049	
30 Eylül 2014	17	2.683.330	10.171.820	-	5.398.343	21.572	50.484.695	2.783.572	71.543.332	142.815	71.686.147

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 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı			
Dönem net karı		2.783.572	8.813.168
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	522.420	503.120
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	209.089	330.019
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	170.349	107.483
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	23	912.079	(304.195)
Kurumlar vergisi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	149.318	1.318.804
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.221.489)	(3.658.919)
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler		(10)	(6)
İkramiye karşılığı		-	2.400.000
Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(3.032.405)	(6.540.140)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		1.354.418	1.653.944
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:			
		(152.659)	4.623.278
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(2.672.663)	(4.990.543)
Diğer alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(313.863)	26.339
Diğer dönen varlıklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.220.914)	6.812.980
Ticari borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		(435.765)	16.607
Diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(5.722.268)	(2.916.580)
Diğer yükümlülüklerdeki azalışla ilgili düzeltmeler		(214.029)	(212.978)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
		(10.732.161)	3.359.103
Ödenen ikramiye		(8.366.338)	(4.078.626)
Ödenen kıdem tazminatı		(282.138)	(121.601)
Ödenen vergiler		(2.285.531)	(1.568.898)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
		(21.666.168)	(5.769.125)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları			
Alınan temettü		10	6
Alınan faizler		3.196.434	2.602.328
Maddi duran varlık satın alımları	10	(144.296)	(812.458)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	11	(49.137)	(512.370)
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri	10	28.813	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		3.031.824	1.277.506
Finansal faaliyetlerden elde edilen nakit:			
Finansal yatırımlardaki azalış		1.889.396	2.368.404
Finansal borçlarındaki artış		4.260.878	23.054.393
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklardaki azalış		1.243	-
Finansal faaliyetlerde sağlanan net nakit			
		6.151.517	25.422.797
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri			
		(1.354.418)	(1.653.944)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış			
		(13.837.245)	22.636.337
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	68.335.307	31.655.233
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri			
	4	54.498.062	54.291.570

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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

Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (eski adıyla Standard 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. ünvanı 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,
- Özcan 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 ünvanının "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.

SPK'nın 29 Ağustos 2012 tarihli 2012/35 nolu sayılı izni ile Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinin Mahmut Levent Ünlü'ye ait olan 59.033.300 adet payı ile 30 Ekim 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in hakim ortağı olan Standard Bank London Holding Limited'in sahip olduğu 179.399.700 adet pay Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.'ye devrolmuştur. Ayrıca Şirket ana sözleşmesinin 2. maddesinde Şirket ünvanı "Ünlü Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

2 Eylül 2011 tarihinde ana ortaklık Standard Bank London Holdings Plc.'nin ticari ünvanı Standard Bank London Holdings Limited olarak değişmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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, 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.

Şirket’in sahip olduğu yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

- Menkul kıymetlerin geri alma (“repo”) veya satma (“ters repo”) taahhüdü ile alım satımı yetki belgesi
- Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri izin belgesi
- Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. (“VOB”)’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: 21 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: 21 Kat: 1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. DU Finans, varlık yönetimi alanında danışmanlık hizmetleri vermektedir.

SU Portföy Yönetimi A.Ş., 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 Yönetimi A.Ş.’ye kurumsal portföylerin yönetilmesini kapsayan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” verilmiştir. SU Portföy Yönetimi A.Ş., Polaris Plaza Ahi Evran Cad. No: 21 Kat: 1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30 Ekim 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile SU Portföy Yönetimi A.Ş. ana sözleşmesinin 2. maddesinde Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.’nin ünvanı “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 2014 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 Yönetim A.Ş.'nin 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 Yönetim A.Ş., Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nın 2738 sayılı ve 7 Ağustos 2008 tarihli izniyle kurulmuştur. Standard Varlık Yönetim A.Ş.'nin 29 Ocak 2009 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 4 Şubat 2009 tarih ve 7242 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Standard Varlık Yönetim A.Ş., Polaris Plaza Ahi Evren Cad. No:1 Kat:1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Standard Varlık Yönetim A.Ş., varlık yönetimi alanında hizmet vermektedir.

30 Ekim 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Standard Varlık Yönetim A.Ş.'nin ana sözleşmesinin 2. maddesinde Standard Varlık Yönetim A.Ş.'nin ünvanı "İstanbul Varlık Yönetim A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

30 Eylül 2014 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Kasım 2014 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 2014 tarihi itibarıyla, Grup'ta 268 (31 Aralık 2013: 257) kişi çalışmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK'nın 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup'un finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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) Yeni standartlar ve değişiklikler

Grup, UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2014 ara dönem raporlama geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS/UMS 32’deki değişiklik, “Finansal Araçlar”: varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS/UMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum” uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS/UFRS 10, TFRS/UFRS 12 ve TMS/UMS 27’deki değişiklik, “Konsolide finansal tablolar”: iştiraklerin konsolidasyonunda istisnalar; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, “Yatırım İşletmesi” tanımını karşılayan bazı farklı karakterdeki işletmelerin konsolide edilmesi yerine gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilip, gerçeğe uygun değer farklarının ise gelir tablosu ile ilişkilendirilmesini içermektedir.
- TMS/UMS 36’daki değişiklik, “Varlıklarda değer düşüklüğü” geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS/UMS 39’daki değişiklik, “Finansal Araçlar”: Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü’ - ‘türev araçların yenilenmesi’; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.
- TFRYK/UFRYK 21 – TMS/UMS 37, “Zorunlu vergiler”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. “Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar” üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle yayımlanmış ancak 1 Temmuz 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 14, “Regülasyona tabi ertelenen hesaplar” 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir. TFRS 14, KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.
- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle UMSK bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı methodların uygun olmadığını açıklamaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. UMSK aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir baz olmadığını açıklamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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)

- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Grup yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

(c) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak -30 Eylül 2014 hesap dönemine konsolide ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak – 30 Eylül 2013 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

(e) 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.

(f) Raporlama para birimi

Grup’un konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup’un konsolide finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

(g) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

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 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 dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup’un konsolide finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

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 2014 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

Şirket adı	30 Eylül 2014 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2013 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 finansal durum tabloları (bilanço) ve kar veya zarar ve diğer 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 Grup 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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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) 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.

(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 imkanının 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 karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 7).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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) 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 değer 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.

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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansman gelirleri" 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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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)

(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 kar veya zarar ve diğer 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).

(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 kısıtı

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 amortisman tabii 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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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)

(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.

(j) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(k) Pay başına kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirler tablosunda belirtilen pay 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. Pay 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 kar veya zarar ve diğer 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).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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)

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.

(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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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

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.

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 kar veya zarar ve diğer 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" ("TMS 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.

KGK'nın 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan tebliğ ile güncellenen TMS 19'a göre Grup'un 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 Grup, ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları "Diğer kapsamlı gelir" hesabı altında muhasebeleştirerek ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları "Finansal durum tablosu"nda Özkaynaklar bölümü altında "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar/kazançlar" hesabı altında göstermiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 akış tablosu

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını, ters repo sözleşmelerinden alacaklar 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 2014 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 2014 ve 2013 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 2014	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Hasılat	83.529.984	-	-	83.529.984
Hizmet gelirleri	14.655.144	41.432.985	(10.685.787)	45.402.342
Hizmet gelirinden indirimler	(122.007)	(5.656.414)	-	(5.778.421)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(83.315.458)	-	-	(83.315.458)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	14.747.663	35.776.571	(10.685.787)	39.838.447
Genel yönetim, ve pazarlama giderleri	(18.732.094)	(25.869.162)	10.709.062	(33.892.194)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.321.963	-	(23.275)	3.298.688
Esas faaliyet (zararı)/karı	(662.468)	9.907.409	-	9.244.941
Finansman gelirleri	11.042.510	4.538.699	-	15.581.209
Finansman giderleri	(9.425.646)	(11.917.487)	-	(21.343.133)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	954.396	2.528.621	-	3.483.017
Dönem vergi gideri	-	(149.318)	-	(149.318)
Ertelenmiş vergi gideri	(413.838)	(498.241)	-	(912.079)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	540.558	1.881.062	-	2.421.620
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	760.724	-	-	760.724
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	845.249	-	-	845.249
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi	(84.525)	-	-	(84.525)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar (48.137)	(48.137)	(42.158)	-	(90.295)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç	(60.171)	(52.698)	-	112.869
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	12.034	10.540	-	(22.574)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	712.587	(42.158)	-	670.429
Toplam kapsamlı gelir	1.253.145	1.838.904	-	3.092.049
Faaliyet bölüm varlıkları	76.295.813	146.846.562	(18.896.679)	204.245.696
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	17.393.619	115.384.876	(218.946)	132.559.549
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	126.456	66.977	-	193.433
Amortisman giderleri ve itfa payları	313.642	208.778	-	522.420

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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)

30 Eylül 2013	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Hasılat	69.332.637	-	-	69.332.637
Hizmet gelirleri	20.500.706	52.005.190	(13.702.618)	58.803.278
Hizmet gelirden indirimler	(977)	(12.915.743)	-	(12.916.720)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(69.292.579)	-	-	(69.292.579)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	20.539.787	39.089.447	(13.702.618)	45.926.616
Genel yönetim, ve pazarlama giderleri	(19.517.355)	(30.080.785)	13.720.378	(35.877.762)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	-	128.797	(17.760)	111.037
Esas faaliyet karı	1.022.432	9.137.459	-	10.159.891
Finansman gelirleri	7.995.743	12.021.765		20.017.508
Finansman giderleri	(4.291.340)	(15.337.989)		(19.629.329)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	4.726.835	5.821.235	-	10.548.070
Dönem vergi gideri	(1.264.424)	(437.622)	-	(1.702.046)
Ertelenmiş vergi gideri	(323.854)	628.049	-	304.195
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	3.138.557	6.011.662	-	9.150.219
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	(840.471)	-	-	(840.471)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	(933.857)	-	-	(933.857)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi	93.386	-	-	93.386
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gider	(840.471)	-	-	(840.471)
Toplam kapsamlı gelir	2.298.086	6.011.662	-	8.309.748
Faaliyet bölüm varlıkları	64.779.998	132.182.958	(23.660.959)	173.301.997
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	17.577.112	102.732.080	(2.375.921)	117.933.271
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 2014 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 2014	31 Aralık 2013
Kasa	41.175	27.377
Banka (*)	66.726.570	75.756.532
Vadesiz mevduat	1.040.753	1.556.890
Vadeli mevduat	65.685.817	74.199.642
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (**)	324.619	457.367
B tipi likit fonlar	257.728	316.704
	67.350.092	76.557.980

(*) Banka mevduatlarının 12.682.887 TL (31 Aralık 2013: 8.078.585 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 7).

(**) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 Ekim 2014 olup ortalama faiz oranı %10,19 (31 Aralık 2013: 2 Ocak 2014, %10,15)'dur.

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	67.350.092	76.557.980
Müşteri varlıkları (-)	(12.682.887)	(8.078.585)
Faiz tahakkukları (-)	(169.143)	(144.088)
	41.646.032	68.335.307

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	35.170.625	35.170.625	7,90-9,85	48.699.851	48.699.852	6,00-9,50
ABD Doları	13.219.750	30.126.488	1,15-2,10	11.776.167	25.133.872	1,00-2,80
İngiliz Sterlini	105.246	388.704	1,50	104.209	365.918	1,50
		65.685.817			74.199.642	

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	2.414.442	4.303.704
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar (Dipnot 13)	-	134
	2.414.442	4.303.838

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları	100.000.000	1.096.700	-	169.620.000	2.599.148	-
Özel kesim tahviller	1.000.000	1.021.057	12,11	1.400.000	1.428.134	14,59
Devlet tahvilleri	300.000	296.685	8,36	300.000	276.422	9,67
	2.414.442			4.303.704		

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 13):

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	200.000	197.790	200.000	184.264
SPK	100.000	98.895	100.000	92.158
	300.000	296.685	300.000	276.422

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	159.711	159.711
	159.711	159.711

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*)	159.711	159.711
	159.711	159.711

(*) BİST Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın Şirket'e bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir (Dipnot 18).

6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri	22.375.289	14.303.083
İlişkili taraflara finansal borçlar (Dipnot 25)	-	1.001.694
Finansal kiralama borçları	66.850	86.609
	22.442.139	15.391.386

Uzun vadeli finansal borçlar

Banka kredileri	87.799.428	80.556.288
İlişkili taraflara finansal borçlar (Dipnot 25)	-	9.987.354
Finansal kiralama borçları	675	46.336
	87.800.103	90.589.978

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Tasfiye olunacak alacaklar, net	121.191.636	116.273.506
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 25)	1.780.359	2.808.369
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	1.260.839	3.125.565
Alacak senetleri	600.000	-
Diğer	70.437	23.168
	124.903.271	122.230.608
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4)	12.682.887	8.078.585
Muhtelif borçlar	588.507	967.173
Diğer ticari borçlar	153.291	210.390
	13.424.685	9.256.148

8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 25)	351.522	269.488
Verilen depozito ve teminatlar	264.796	83.699
	616.318	353.187
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	51.946	1.214
	51.946	1.214
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.030.770	5.876.959
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	430.175	607.913
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	171.285	349.661
Personele borçlar (Dipnot 25)	70.547	586.478
	1.702.777	7.421.011

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014	31 Aralık 2013
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller (*)	-	1.243
	-	1.243

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

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Ofis makinaleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
30 Eylül 2014					
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	477.025	635.087	39.050	54.461	1.205.623
İlaveler	74.864	63.446	5.986	-	144.296
Çıkışlar, (net) (-)	(7.303)	-	(21.510)	-	(28.813)
Amortisman gideri (-)	(162.890)	(211.598)	(6.788)	(12.324)	(393.600)
Net defter değeri	381.696	486.935	16.738	42.137	927.506
Maliyet	3.040.009	2.381.433	202.899	1.827.752	7.452.093
Birikmiş amortisman (-)	(2.658.313)	(1.894.498)	(186.161)	(1.785.615)	(6.524.587)
Net defter değeri	381.696	486.935	16.738	42.137	927.506
31 Aralık 2013					
Net defter değeri, 1 Ocak 2013	265.665	535.024	620	42.211	843.520
İlaveler	415.413	432.503	42.332	27.773	918.021
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(204.053)	(332.440)	(3.902)	(15.523)	(555.918)
Net defter değeri	477.025	635.087	39.050	54.461	1.205.623
Maliyet	2.972.814	2.317.989	218.423	1.827.754	7.336.980
Birikmiş amortisman (-)	(2.495.789)	(1.682.902)	(179.373)	(1.773.293)	(6.131.357)
Net defter değeri	477.025	635.087	39.050	54.461	1.205.623

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Maliyet	1.059.980	49.137	-	1.109.117
Birikmiş itfa payları (-)	(364.905)	(128.820)	-	(493.725)
Net defter değeri	695.075			615.392

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet	547.610	512.370	-	1.059.980
Birikmiş itfa payları (-)	(208.959)	(155.946)	-	(364.905)
Net defter değeri	338.651			695.075

Grup'un, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda diğer duran varlıklar altında sınıflandırılmıştır (Dipnot 16).

Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihinde gerçekleştirmektedir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup değerleme methodlarını gözden geçirmiş, hasılat beklentilerini analiz etmiş olup şerefiye değer düşüklüğü testi sonucunda herhangi bir değer düşüşüne rastlanmamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	354.000	245.000
	354.000	245.000

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 354.000 TL (31 Aralık 2013: 245.000 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli borç karşılıkları		
Koşullu yükümlülükler (*)	-	3.141.405
	-	3.141.405

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.141.405 TL tutarındaki koşullu yükümlülükler, Şirket'in İstanbul Varlık ile hisse devrine ilişkin SBIC Investments S.A.'nin 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 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarında yer alan varlık ve yükümlülük tutarları kullanılarak ve yönetimin tahminlerine dayanılarak oluşturulmuştur. Koşullu yükümlülükler, sözleşme gereği beş yıllık vadeye yayılmaktadır. Ancak 6 Mayıs 2014 tarihi itibarıyla imzalanan hisse devir sözleşmesini tadil eden anlaşma çerçevesinde SBIC Investments S.A. bu koşullu yükümlülüklerle ilişkin tüm alacaklarından feragat etmiştir.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<i>Müşteriler adına emanette bulunan:</i>		
Yatırım fonları	4.061.912.166	1.921.488.942
Hisse senetleri	370.929.136	355.264.191
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	22.318.560	18.724.651
<i>Verilen teminat mektupları:</i>		
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar	5.176.704	3.833.251
BİST tahvil ve bono piyasası işlem teminatı	2.200.000	2.200.000
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.000.000	1.550.000
BİST hisse senetleri piyasası işlem teminatı	1.550.000	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 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 5):

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	200.000	197.790	200.000	184.264
SPK	100.000	98.895	100.000	92.158
	300.000	296.685	300.000	276.422

Opsiyon işlemlerine ilişkin açıklamalar

Türev araç tanımı	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Opsiyon sözleşmesi (*)	-	-	134	-
	-	-	134	-

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup'un opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ile arasında 2 Ocak 2014 vadeli 53.000 ABD doları nominal tutarlı "Put-Satım" opsiyon sözleşmesi bulunmaktadır. Sözleşme ile ilgili olarak gerçeğe uygun değer çalışması sonrasında 134 TL varlık "Finansal yatırımlar" hesabına yansıtılmıştır (Dipnot 5).

14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
İzin karşılığı	1.651.585	1.481.236
İkramiye karşılığı	-	8.366.338
	1.651.585	9.847.574
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	857.185	817.367
	857.185	817.367

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk kanunlarına göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	2,50	3,49
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	93	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. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ekim 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438 TL (1 Ocak 2014: 3.438 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	1.481.236	1.315.036
Dönem içinde ayrılan karşılık	284.763	300.929
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(114.414)	(134.729)
Dönem sonu	1.651.585	1.481.236

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin personel prim ve ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	8.366.338	4.078.626
Dönem içinde ayrılan karşılık (*)	-	8.366.338
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(8.366.338)	(4.078.626)
Dönem sonu	-	8.366.338

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup dönemsel karlılığını gözönüne bulundurarak 2014 senesine ilişkin personel prim ve ikramiye karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2013: 8.366.338 TL).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	817.366	873.542
Hizmet maliyeti	142.517	155.093
Faiz maliyeti	66.572	78.040
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	112.869	(139.833)
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(282.139)	(149.475)
Dönem sonu	857.185	817.367

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler (*)	203.089	341.926
	203.089	341.926

(*) Peşin ödenmiş giderler, gelecek aylara ait bilgi işlem ve veri yayın giderlerinden oluşmaktadır.

16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Diğer dönen varlıklar		
Gelir tahakkukları (*)	1.197.059	-
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	930.141	794.266
Verilen avanslar	637.864	471.192
Verilen depozito ve teminatlar	-	112.137
İndirilecek KDV	-	49.788
Diğer	34.943	12.874
	2.800.008	1.440.257

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 1.197.059 TL tutarındaki gelir tahakkukları, Şirket'in verilen danışmanlık ve yatırım bankacılığı işlemlerine ilişkin Standard Bank Plc. ile arasındaki işbirliği sözleşmesine istinaden hesaplanan tahakkuk etmiş alacaklarını ifade etmektedir (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Diğer duran varlıklar		
Şerefiye (*)	3.226.220	3.226.220
	3.226.220	3.226.220

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 3.226.220 TL (31 Aralık 2013: 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 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	207.994	422.023
	207.994	422.023

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	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	670.832	25,00
	2.683.330		2.683.330	100,00
Sermaye düzeltme farkları	10.171.820		10.171.820	
	12.855.150		12.855.150	

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 2014 tarihi itibarıyla, ana ortak Şirket'in esas sermayesi 2.683.330 TL (31 Aralık 2013: 2.683.330 TL)'dir. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerinde 268.333.000 (31 Aralık 2013: 1 Kr, 268.333.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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.

Diğer kapsamlı gelirler

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla özkaynaklar altında toplam finansal varlıklar değer azalış fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 760.724 TL değer artış fonu bulunmaktadır). Ayrıca Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası birikmiş aktüeryal kazanç tutarı 21.572 TL (31 Aralık 2013: 111.867 TL)'dir.

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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekleri 5.398.343 TL (31 Aralık 2013: 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 2014 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 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	83.529.984	31.390.215	69.332.637	24.395.648
Devlet tahvili satışları	74.081.241	25.332.484	69.222.237	24.395.648
Hisse senedi satışları	7.790.603	6.057.731	110.400	-
Yatırım fonu satışları	1.658.140	-	-	-
Hizmet gelirleri	45.402.342	16.445.910	58.803.278	20.562.088
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	29.184.745	10.141.526	36.936.758	14.544.202
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	5.425.994	1.920.331	3.159.517	1.043.639
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	5.332.050	2.047.544	8.867.277	2.099.596
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	3.956.960	1.859.047	8.940.229	2.530.950
Portföy yönetim gelirleri	759.308	375.211	260.868	129.921
Takas işlem ve saklama komisyonu	170.403	57.109	182.538	54.519
Tahsilat hizmet gelirleri	-	-	277.580	72.697
Diğer hizmet gelirleri	572.882	45.142	178.511	86.564
Hizmet gelirinden indirimler (-)	5.778.421	3.185.393	12.916.720	5.511.065
Kredilere ilişkin özel karşılık giderleri (-)	5.656.414	3.094.349	12.915.743	5.510.736
Komisyon gideri (-)	122.007	91.044	977	329
Toplam hasılat	123.153.905	44.650.732	115.219.195	39.446.671
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	83.315.458	31.381.502	69.292.579	24.457.507
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	74.029.560	25.327.511	69.180.867	24.457.507
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	7.785.378	6.053.991	111.712	-
Yatırım fonu satışları maliyetleri	1.500.520	-	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	39.838.447	13.269.230	45.926.616	14.989.164

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Pazarlama giderleri				
Pazarlama ve dağıtım giderleri	265.075	109.192	469.349	14.320
Reklam ve ilan giderleri	290.747	132.412	160.678	22.694
Temsil ve ağırlama giderleri	153.729	42.660	147.664	43.783
	709.551	284.264	777.691	80.797
Genel yönetim giderleri				
Personel ücret ve giderleri	19.573.762	6.165.710	19.046.237	5.232.276
Danışmanlık ve denetim gideri	3.785.271	1.170.043	4.564.474	1.904.419
Kira giderleri	1.476.298	495.113	1.024.852	236.195
Data hattı giderleri	1.034.890	334.531	733.648	265.674
Vergi, resim ve harç giderleri	945.210	127.242	947.615	232.824
Seyahat giderleri	844.483	208.785	1.119.505	343.124
Haberleşme giderleri	807.058	198.736	811.307	403.987
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	522.420	165.176	503.120	163.274
Bina yönetim giderleri	498.889	201.687	416.792	141.655
Taşıt giderleri	429.937	143.889	289.376	125.324
Bilgi işlem giderleri	218.580	63.003	234.900	65.525
Aidat ve üyelikler	125.328	27.077	94.980	38.711
Diğer genel yönetim giderleri	2.920.517	1.001.151	5.313.265	3.203.001
	33.182.643	10.302.143	35.100.071	12.355.989

20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-	76.238	-
Diğer	157.283	30.433	34.799	8.950
	157.283	30.433	111.037	8.950

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Kur farkı geliri	12.359.453	2.631.631	10.596.492	4.793.572
Faiz gelirleri	3.221.489	1.045.991	2.818.448	2.111.971
Finansal yükümlülüklerin değerlendirme geliri	3.141.405	-	6.130.335	4.680.114
Diğer finansal gelirler	267	102	472.233	16.961
	18.722.614	3.677.724	20.017.508	11.602.618

22 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Kur farkı gideri	10.777.667	2.572.034	8.031.133	2.147.208
Kredi faiz giderleri	9.410.335	1.371.719	11.422.826	6.849.982
Diğer giderler	1.155.131	39.252	175.370	25.489
	21.343.133	3.983.005	19.629.329	9.022.679

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 aporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kurumlar vergisi

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Tahakkuk eden kurumlar vergisi	149.318	3.867.772
Peşin ödenen vergiler (-)	1.079.459	1.334.287
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü, net	(930.141)	2.533.485

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
Cari yıl vergi gideri	149.318	1.702.046
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	912.079	(304.195)
Toplam vergi gideri	1.061.397	1.397.851

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 2014 yılı için %20 (2013 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 2014 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 (temettüer) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı 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 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlığı	977.701	1.098.805
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	4.119.081	3.352.178

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Vergiden indirilebilir zararlar	42.026.764	23.761.846	8.405.353	4.752.369
Borç karşılıkları	-	3.141.405	-	628.281
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	2.508.770	2.298.603	501.754	459.720
Dava karşılığı	354.000	245.000	70.800	49.000
Gider tahakkukları	124.343	27.095	24.869	5.419
Diğer	3.054	-	611	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	45.016.931	29.473.949	9.003.387	5.894.789
Özel karşılıklar	59.317.637	40.534.161	11.863.527	8.106.832
Gelir tahakkukları	1.218.094	5.716	243.619	1.143
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	185.685	194.870	37.137	38.974
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	2.419	5.301	484	1.060
Diğer	-	765	-	153
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	60.723.835	40.740.813	12.144.767	8.148.162
Netleştirme			(8.025.686)	(4.795.984)
Ertelenmiş vergi varlıkları			977.701	1.098.805
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			4.119.081	3.352.178

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 2014 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 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ünlü Menkul'ün mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2014	1.995.307	31 Aralık 2019
	1.995.307	

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ünlü Portföy'ün mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2012	55.886	31 Aralık 2017
	55.886	

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan Plato Finans'ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2014	1.475.770	31 Aralık 2019
	1.475.770	

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık'ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2012	285.301	31 Aralık 2017
2013	23.297.545	31 Aralık 2018
2014	14.917.955	31 Aralık 2019
	38.499.801	

24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Finansal yatırımlar (Dipnot 5)		
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu	567.400	518.650
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu	529.300	502.700
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	-	1.577.798
	1.096.700	2.599.148
Ticari alacaklar (Dipnot 7)		
- Standard Bank Plc.	1.549.648	2.434.418
- SBG securities (pty) limited	230.711	-
- SU Private Equity Management Ltd.	-	373.951
	1.780.359	2.808.369
Diğer alacaklar (Dipnot 8)		
- Personelden alacaklar	351.522	269.488
	351.522	269.488
Diğer dönen varlıklar (Dipnot 16)		
- Standard Bank Plc.	1.197.059	-
	1.197.059	-
Finansal borçlar (Dipnot 6)		
- Standard Bank Plc.	-	10.989.048
	-	10.989.048
Diğer borçlar (Dipnot 8)		
- Personele borçlar	70.547	586.478
	70.547	586.478
Borç karşılıkları (Dipnot 13)		
- SBIC Investments S.A.	-	3.141.405
	-	3.141.405

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
İlişkili taraflardan gelirler				
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)				
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon	604.276	308.159	253.490	126.503
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu	150.208	65.087	19	-
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu	2.989	1.326	-	-
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon	1.835	639	2.036	670
	759.308	375.211	255.545	127.173
Hizmet gelirleri (Kurumsal finansman geliri)				
- Standard Bank PLC	2.891.082	498.975	9.029.204	3.532.451
	2.891.082	498.975	9.029.204	3.532.451

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 5.083.322 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 4.765.147 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 2014 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 ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

30 Eylül 2014	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar		
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.780.359	123.122.912	351.522	264.796	66.726.570	3.611.501
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.780.359	123.122.912	351.522	264.796	66.726.570	3.611.501
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	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2013						
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	2.808.369	119.422.239	269.488	83.699	75.756.532	4.303.838
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.808.369	119.422.239	269.488	83.699	75.756.532	4.303.838
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	-	-	-	-	-	-

(*) Diğer tutarının içinde ilişkili taraflara ilişkin hesaplanan 1.197.059 TL tutarında tahakkuk etmiş alacak bulunmaktadır (Dipnot 16).

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2014							
	<u>Defter değeri</u>	<u>1 aya kadar</u>	<u>1 -3 ay arası</u>	<u>3 ay - 1 yıl arası</u>	<u>1 - 5 yıl arası</u>	<u>Vadesiz</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>
Finansal borçlar	110.242.242	2.313.398	6.370.085	20.348.051	62.174.674	32.879.249	124.085.457
Ticari borçlar	13.424.685	683.537	12.741.148	-	-	-	13.424.685
Diğer borçlar	1.702.777	1.702.777	-	-	-	-	1.702.777
Diğer yükümlülükler	207.994	130.568	77.426	-	-	-	207.994
Toplam yükümlülükler	125.577.698	4.830.280	19.188.659	20.348.051	62.174.674	32.879.249	139.420.913

31 Aralık 2013							
	<u>Defter değeri</u>	<u>1 aya kadar</u>	<u>1 -3 ay arası</u>	<u>3 ay - 1 yıl arası</u>	<u>1 - 5 yıl arası</u>	<u>Vadesiz</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>
Finansal borçlar	105.981.364	1.701.820	3.401.087	15.309.479	50.810.031	46.376.947	117.599.364
Ticari borçlar	9.256.148	965.898	8.248.728	41.522	-	-	9.256.148
Diğer borçlar	7.425.045	7.421.011	-	-	-	4.034	7.425.045
Diğer yükümlülükler	422.023	94.508	215.378	-	-	112.137	422.023
Toplam yükümlülükler	123.084.580	10.183.237	11.865.193	15.351.001	50.810.031	46.493.118	134.702.580

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014				31 Aralık 2013			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	31.111.093	13.478.478	1.350	105.891	26.529.152	12.107.414	107.338	106.254
Ticari alacaklar	2.531.709	841.236	212.567	-	14.521.304	6.803.778	-	-
Diğer varlıklar	1.197.059	525.279	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	34.839.861	14.844.993	213.917	105.891	41.050.456	18.911.192	107.338	106.254
Finansal borçlar	12.739.636	5.395.914	1.495	118.746	10.989.048	5.148.783	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	8.125.320	3.474.243	107.338	112.504
Diğer borçlar	-	-	-	-	4.034	1.890	-	-
Toplam yükümlülükler	12.739.636	5.395.914	1.495	118.746	19.118.402	8.624.916	107.338	112.504
Net yabancı para varlıklar / (yükümlülükler)	22.100.225	9.449.079	212.422	(12.855)	21.932.054	10.286.276	-	(6.250)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Eylül 2014

	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)	2.153.351	(2.153.351)	2.153.351	(2.153.351)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	2.153.351	(2.153.351)	2.153.351	(2.153.351)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	61.420	(61.420)	61.420	(61.420)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	61.420	(61.420)	61.420	(61.420)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/(yükümlülük)	(4.748)	4.748	(4.748)	4.748
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(4.748)	4.748	(4.748)	4.748
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.210.023	(2.210.023)	2.210.023	(2.210.023)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 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)	2.195.400	(2.195.400)	2.195.400	(2.195.400)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	2.195.400	(2.195.400)	2.195.400	(2.195.400)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	-	-	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	-	-	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(2.195)	2.195	(2.195)	2.195
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(2.195)	2.195	(2.195)	2.195
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.193.205	(2.193.205)	2.193.205	(2.193.205)

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 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	2.216.652	2.703.487
Vadeli mevduat ve ters repo sözleşmelerinden alacaklar	66.010.436	74.657.009
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	197.790	1.600.217

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 6.842 TL (31 Aralık 2013: 14.147 TL) azalacak veya 6.842 TL (31 Aralık 2013: 14.321 TL) artacaktır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	67.350.092	67.350.092	76.557.980	76.557.980
Ticari alacaklar	124.903.271	124.903.271	122.230.608	122.230.608
Finansal yatırımlar	2.574.153	2.574.153	4.463.549	4.463.549
Finansal borçlar	110.242.242	110.242.242	105.981.364	105.981.364
Ticari borçlar	13.424.685	13.424.685	9.256.148	9.256.148

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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

27 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	2.414.442	-	-	2.414.442
31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	4.303.704	134	-	4.303.838

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde yer alan 159.711 TL tutarındaki hisse paylarının maliyet değerinin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı öngörülmektedir.

28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Ünlü Portföy’ün 16 Ekim 2014 tarihli 2014/22 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile ünlü Portföy ortaklarından Mahmut Levent Ünlü’nün 1 TL tutarındaki payı, Kamil Atilla Köksal’ın 1 TL tutarındaki payı ve İbrahim Romano’nun 1 TL tutarındaki payları Ünlü Portföy’ün ana ortağı Ünlü Menkul Değerler A.Ş.’ye devredilmiştir.
- Ünlü Portföy’ün 24 Ekim 2014 tarihli 2014/25 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 3.000.000 TL olan sermayesinin 1.000.000 TL nakten arttırılarak 4.000.000 TL olarak belirlenmesine ve kayıtlı sermaye sistemine geçmesine ve kayıtlı sermayesinin 5.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.
- Şirkete ilişkin 19 Ağustos 2014 SPK duyurusunda Şirket’in III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ” uyarınca mevcut sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere, 2.683.330 TL’den 10.000.000 TL’ye arttırımı talebiyle SPK’ya yapmış olduğu başvurusunun uygun görüldüğü açıklanmıştır. 27 Ekim 2014 tarihli Genel Kurul kararı ile ilgili sermaye arttırımı gerçekleşmiştir.
- Şirket’in 27 Ekim 2014 tarihli Genel Kurul’unda; 2013 yılında elde edilen kardan, brüt 11.000.000 kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve 27 Ekim 2014 tarihi itibarıyla pay sahiplerine kar payı dağıtımı gerçekleşmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karımı 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 2014 tarihinde sona eren yıl için 852.000 TL (31 Aralık 2013: 845.000 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.

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 2014 tarihi itibarıyla 2.139.000 TL (31 Aralık 2013: 2.120.000 TL)’dir. Şirket 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir (31 Aralık 2013: Yerine getirmektedir).