

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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.....		5-52
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5-7
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	8-21
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	21-23
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	24
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR .....	25-26
DİPNOT 6	FİNANSAL BORÇLAR .....	26-27
DİPNOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	27-28
DİPNOT 8	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	28
DİPNOT 9	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR .....	29
DİPNOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	29
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	30
DİPNOT 12	ŞEREFİYE .....	31
DİPNOT 13	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	32-33
DİPNOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	33-34
DİPNOT 15	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....	35
DİPNOT 16	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	35
DİPNOT 17	ÖZKAYNAKLAR .....	36-38
DİPNOT 18	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	38
DİPNOT 19	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	39
DİPNOT 20	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....	39
DİPNOT 21	FİNANSMAN GELİRLERİ .....	40
DİPNOT 22	FİNANSMAN GİDERLERİ .....	40
DİPNOT 23	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	40-43
DİPNOT 24	PAY BAŞINA KAZANÇ .....	43
DİPNOT 25	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	44-45
DİPNOT 26	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....	46
DİPNOT 27	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	47-51
DİPNOT 28	FİNANSAL ARAÇLAR .....	51
DİPNOT 29	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	52
DİPNOT 30	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....	

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>249.145.879</b>	<b>212.071.718</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	118.091.487	64.724.626
Finansal yatırımlar	5	8.620.054	6.115.242
Ticari alacaklar	7	115.398.149	138.112.398
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	723.960	3.049.057
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	114.674.189	135.063.341
Diğer alacaklar	8	2.655.670	865.138
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	25	531.139	582.230
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	2.124.531	282.908
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	9	2.859.444	-
Peşin ödenmiş giderler	15	100.548	414.895
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	23	241.157	801.815
Diğer dönen varlıklar	16	1.179.370	1.037.604
<b>Duran varlıklar</b>		<b>6.834.784</b>	<b>5.631.983</b>
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	8	71.235	57.685
Maddi duran varlıklar	10	2.154.599	982.335
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.186.052	693.993
Ertelenmiş vergi varlığı	23	36.967	512.039
Diğer duran varlıklar	16	3.226.220	3.226.220
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>255.980.663</b>	<b>217.703.701</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>107.806.595</b>	<b>57.833.780</b>
Finansal borçlar	6	35.122.897	24.169.531
Ticari borçlar	7	46.293.349	19.847.574
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	34.267.427	4.705.088
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		12.025.922	15.142.486
Diğer borçlar	8	2.100.604	5.823.205
- İlişkili taraflara diğer borçlar	25	139.495	472.833
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	1.961.109	5.350.372
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	6.418.428	758.097
Kısa vadeli karşılıklar		17.725.694	7.017.429
- Borç karşılıkları	13	737.000	354.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	16.988.694	6.663.429
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	145.623	217.944
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>60.489.655</b>	<b>92.353.436</b>
Finansal borçlar	6	58.080.014	86.736.164
Uzun vadeli karşılıklar		1.207.111	1.049.438
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	1.207.111	1.049.438
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	23	1.202.530	4.567.834
<b>Özkaynaklar</b>		<b>87.684.413</b>	<b>67.516.485</b>
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>88.504.288</b>	<b>67.775.327</b>
Ödenmiş sermaye	17	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	17	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	17	(167.877)	(75.764)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	17	(167.877)	(75.764)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	6.605.658	6.605.658
Geçmiş yıllar karları	17	41.073.613	30.960.710
Net dönem karı		20.821.074	10.112.903
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>		<b>(819.875)</b>	<b>(258.842)</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>255.980.663</b>	<b>217.703.701</b>

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

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	18	157.967.499	50.127.702	123.153.905
- Hasılat		79.311.916	37.143.929	83.529.984
- Hizmet gelirleri		99.967.935	12.493.269	45.402.342
- Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		21.312.352	(490.504)	5.778.421
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	18	78.941.365	36.896.817	83.315.458
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>79.026.134</b>	<b>13.230.885</b>	<b>39.838.447</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	1.234.566	485.464	709.551
Genel yönetim giderleri (-)	19	56.168.029	15.366.703	33.182.643
Esas faaliyetlerinden diğer gelirler	20	79.013	14.703	157.283
<b>Esas faaliyet karı/(zararı)</b>		<b>21.702.552</b>	<b>(2.606.579)</b>	<b>6.103.536</b>
Finansman gelirleri	21	28.157.623	14.096.426	18.722.614
Finansman giderleri (-)	22	23.972.234	11.022.438	21.343.133
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>25.887.941</b>	<b>467.409</b>	<b>3.483.017</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri</b>				
- Dönem vergi gideri	23	(8.766.586)	(6.502.519)	(149.318)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	2.868.807	6.304.756	(912.079)
<b>Sürdürülen faaliyetler net dönem karı</b>		<b>19.990.162</b>	<b>269.646</b>	<b>2.421.620</b>
<b>Net dönem karının dağılımı:</b>				
Ana ortaklık payları		20.821.074	369.487	2.783.572
Ana ortaklık dışı paylar		(830.912)	(99.841)	(361.952)
<b>Toplam net dönem karı</b>		<b>19.990.162</b>	<b>269.646</b>	<b>1.878.919</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>				
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>		-	-	<b>760.724</b>
- Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı	17	-	-	845.249
- Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı vergi etkisi	17	-	-	(84.525)
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(96.113)</b>	<b>107.068</b>	<b>(90.295)</b>
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç	17	(120.141)	133.835	(112.869)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	17	24.028	(26.767)	22.574
<b>Diğer kapsamlı (gider)/gelir</b>		<b>(96.113)</b>	<b>107.068</b>	<b>670.429</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>19.894.049</b>	<b>376.714</b>	<b>3.092.049</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:</b>				
Ana ortaklık payları		20.728.961	474.730	3.454.001
Ana ortaklık dışı paylar		(834.912)	(98.016)	(361.952)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>19.894.049</b>	<b>376.714</b>	<b>1.884.799</b>

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

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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/ (kayıplar)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2014</b>	<b>17</b>	<b>2.683.330</b>	<b>10.171.820</b>	<b>(760.724)</b>	<b>5.212.835</b>	<b>111.867</b>	<b>28.488.572</b>	<b>22.181.631</b>	<b>68.089.331</b>	<b>504.767</b>	<b>68.594.098</b>
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
<b>30 Eylül 2014</b>	<b>17</b>	<b>2.683.330</b>	<b>10.171.820</b>	<b>-</b>	<b>5.398.343</b>	<b>21.572</b>	<b>50.484.695</b>	<b>2.783.572</b>	<b>71.543.332</b>	<b>142.815</b>	<b>71.686.147</b>
<b>1 Ocak 2015</b>	<b>17</b>	<b>10.000.000</b>	<b>10.171.820</b>	<b>-</b>	<b>6.605.658</b>	<b>(75.764)</b>	<b>30.960.710</b>	<b>10.112.903</b>	<b>67.775.327</b>	<b>(258.842)</b>	<b>67.516.485</b>
Yedeklere transferler		-	-	-	-	-	10.112.903	(10.112.903)	-	-	-
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	273.879	273.879
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(92.113)	-	20.821.074	20.728.961	(834.912)	19.894.049
<b>30 Eylül 2015</b>	<b>17</b>	<b>10.000.000</b>	<b>10.171.820</b>	<b>-</b>	<b>6.605.658</b>	<b>(167.877)</b>	<b>41.073.613</b>	<b>20.821.074</b>	<b>88.504.288</b>	<b>(819.875)</b>	<b>87.684.413</b>

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

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014
<b>Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı</b>			
Dönem net karı		20.821.074	2.783.572
<b>Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	572.668	522.420
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	335.546	209.089
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	510.820	170.349
İkramiye gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	15.000.000	-
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	5.897.779	1.061.397
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.299.800)	(3.221.489)
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler		(16)	(10)
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		383.000	-
Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	(3.032.405)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		3.436.781	1.354.418
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:</b>			
		43.657.852	(152.659)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		22.186.067	(2.672.663)
Diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.804.082)	(313.863)
Diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		733.240	(1.220.914)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		336.615	(435.765)
Diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(3.722.601)	(5.722.268)
Diğer yükümlülüklerdeki azalış ile ilgili düzeltmeler		(72.321)	(214.029)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
		61.314.770	(10.732.161)
Ödenen ikramiye	14	(5.049.624)	(8.366.338)
Ödenen kıdem tazminatı	14	(298.014)	(282.138)
Ödenen izin ücreti	14	(135.931)	-
Ödenen vergiler		(3.127.680)	(2.285.531)
<b>İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları</b>			
		52.703.521	(21.666.168)
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları</b>			
Alınan temettü		16	10
Alınan faizler		3.294.898	3.196.434
Finansal yatırımlardaki (artış)/azalış		(2.504.812)	1.889.396
Maddi duran varlık satın alımları	10	(1.617.761)	(144.296)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	11	(631.436)	(49.137)
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri	10	12.206	28.813
<b>Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit</b>			
		(1.446.889)	4.921.220
<b>Finansal faaliyetlerden elde edilen nakit:</b>			
Finansal borçlarındaki (azalış)/artış		(17.702.785)	4.260.878
Satış amacıyla elde tutulan varlıklardaki (artış)/azalış		(2.859.444)	1.243
<b>Finansal faaliyetlerde (kullanılan)/sağlanan net nakit</b>			
		(20.562.229)	4.262.121
<b>Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri</b>			
		(3.436.781)	(1.354.418)
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış)</b>			
		27.257.622	(13.837.245)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	45.970.164	68.335.307
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>			
	4	73.227.786	54.498.062

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

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 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. (“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.

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 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.’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.

27 Ekim 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket’in ödenmiş sermayesi 2.683.330 TL’den 10.000.000 TL’ye arttırılmış 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. Arttırılan 7.316.670 TL’nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artırım kararı 6 Kasım 2014 tarih 367 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 40. maddesi kapsamında Şirket, SPK’nın 28 Temmuz 2015 tarihli 2015/19 sayılı izni ile “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmiştir. Bu doğrultuda Şirket;

- İşlem aracılığı faaliyeti,
- Portföy aracılığı faaliyeti,
- Bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti,
- Aracılık yüklenimi suretiyle halka arza aracılık faaliyeti,
- Sınırlı saklama hizmetinde bulunması uygun görülmüştür.

Şirket, 1 Eylül 2015 tarihli ve 2015/28 no’lu Yönetim Kurulu kararına istinaden 18 Eylül 2015 tarihinde “Kaldıraçlı alım-satım işlemleri portföy aracılığı faaliyeti” ve “Paya dayalı türev araçlar, pay endekslerine dayalı türev araçlar ve diğer türev araçlar için yurtdışında işlem aracılığı faaliyeti” yetki belgelerini almak için SPK’ya başvuruda bulunmuştur.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.	7.500.000	75,00	7.500.000	75,00
Standard Bank Group Limited	2.500.000	25,00	2.500.000	25,00
	<b>10.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00</b>

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”), İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. (“İstanbul Varlık”), Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. (“Plato Finans”), Plato Eğitim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş. (“Plato Teknoloji”)’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.

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



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

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Ünlü Portföy, SPK ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu 27 Ekim 2006 tarihinde tescil edilerek 2 Kasım 2006 tarihli 6674 sayılı Ticaret Sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. SPK, 27 Mart 2008 tarihi itibarıyla SU Portföy Yönetimi A.Ş.’ye kurumsal portföylerin yönetilmesini kapsayan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” verilmiştir. 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. Ünlü Portföy, Polaris Plaza Ahi Evran Cad. No: 21 Kat: 1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

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 Avni Dilligil Cad. Uysal Sok., Şekerciler Sok. No:1/6-7, No:2/5 ve No:4/5-6-7-8-9-10 Mecidiyeköy - Şişli, 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.

Şirket’in maliki olduğu İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde 708921 sicil numarası ile kayıtlı “Plato Finans’ın 1.319.700 TL nominal tutarındaki 1.319.700 adet (A) grubu nama yazılı pay senetlerinin 1.319.700 TL bedelle ve 132.000 TL nominal tutarındaki 132.000 adet (B) grubu nama yazılı pay senetlerinin 359.700 TL bedelle ve bütün aktif ve pasifiyle, hukuki ve mali yükümlülükleriyle birlikte ciro yolu ile İstanbul Varlık tarafından devir ve temlik alınmasına 24 Aralık 2014 tarihli 2014/06 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile karar verilmiştir.

Plato Teknoloji’nin kuruluşu; 21 Ocak 2015 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Ocak 2015 tarihli 8745 sayılı Ticaret Sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. Avni Dilligil Cad. Uysal Sok., Şekerciler Sok. No:1/6-7, No:2/5 ve No:4/5-6-7-8-9-10 Mecidiyeköy - Şişli, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Plato Teknoloji, her türlü bilgisayar sistemleri, yazılım ve donanım destek ve danışmanlık hizmetleri vermektedir.

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”)’nun 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. 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. İstanbul Varlık Yönetim A.Ş., Polaris Plaza Ahi Evran Cad. No:21 Kat:1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. İstanbul Varlık Yönetim A.Ş., varlık yönetimi alanında hizmet vermektedir.

30 Eylül 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2015 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, İstanbul Varlık, Plato Finans ve Plato Teknoloji ile birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup’ta 316 (31 Aralık 2014: 278) kişi çalışmaktadır.

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 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

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

##### (a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) 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 konsolide finansal tabloları ve dipnotları, SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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. Şirket’in 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.

##### (b) Yeni standartlar ve değişiklikler

Grup, TMS veya Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

#### 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar:

- 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 katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 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:
  - 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

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşığıda 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 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palimiyeye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak, değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, “Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 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 bireysel finansal tablolarında 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 ve TMS 28’in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) 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 bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
  - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
  - TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
  - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
  - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1“Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- 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 değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- 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 tablolardaki brüt satış karlarının 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.
- 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 işlemden 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.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 9 “Finansal Araçlar”
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”

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

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

##### (c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2015 hesap dönemine konsolide ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2014 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

##### (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.

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un 2015 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

#### 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 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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

### 30 EYLÜL 2015 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, doğrudan ya da dolaylı olarak, 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

<b>Şirket adı</b>	<b>30 Eylül 2015 Sermayedeki pay oranı</b>	<b>31 Aralık 2014 Sermayedeki pay oranı</b>	<b>Faaliyet konusu</b>
DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ("Du Finans")	%99,99	%99,99	Danışmanlık
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. ("Ünlü Portföy")	%100,00	%99,99	Portföy Yönetimi
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. ("İstanbul Varlık")	%99,99	%99,99	Varlık Yönetimi
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. ("Plato Finans") (*)	%72,59	%72,59	Danışmanlık
Plato Eğitim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. ("Plato Teknoloji") (**)	%72,59	-	Danışmanlık

(\*) 24 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.’nin 1.319.700 TL nominal tutarındaki 1.319.700 adet (A) grubu nama yazılı pay senetleri 1.319.700 TL bedelle ve 132.000 TL nominal tutarındaki 132.000 adet (B) grubu nama yazılı pay senetleri 359.700 TL bedelle, Şirket tarafından diğer bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.’ye satılmıştır.

(\*\*) Plato Teknoloji, tamamı Plato Finans’a ait 50.000 adet nominal pay karşılığı 50.000 TL sermaye ile 21 Ocak 2015 tarihinde kuruluşu tescil edilmiş olup, 27 Ocak 2015 tarihinde Ticaret Sicil gazetesini ile ilan edilmiştir.

Tüm bağlı ortaklıkların finansal durum tablolarını ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarını 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 2015 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 iskonto 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 ve borçlar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari ve diğer alacaklar için tahmini tahsil edilmeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kar zarar hesabına kaydedilir.

Ticari alacaklar içerisinde sınıflandırılan tasfiye olunacak alacaklar, gerçeğe uygun değeri üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleri ile değerlendirilmektedir. Söz konusu alacaklara ilişkin dava masrafları ve diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmektedir. Krediler ve alacakların elde edilmesi esnasında, işlemle bağlantılı olarak gerçekleşen vergi giderleri işlem maliyeti olarak aktifleştirilmektedir.

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

Tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan bu finansal varlıklar “Tasfiye olunacak alacaklar” olarak sınıflandırılmakta ve tahsilat beklentilerine uygun olarak etkin faiz yöntemi ile bilançoya yansıtılmaktadır. Bu tür tahsili gecikmiş alacakların taşınan değerleri ile ilgili olarak Grup, geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonları geliştirmekte ve tahsili gecikmiş alacaklar için kullanılan iskonto oranlarına ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yaparak hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu projeksiyonlar üzerine etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlendirilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının itfa edilmiş bedelleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif veya negatif farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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).

Ticari borçlar, işletmenin olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilir.

#### (d) Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını “alım satım amaçlı finansal varlıklar” ve “satılmaya hazır finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

#### (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.



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

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri konsolide 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.

##### (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 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.

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

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### (g) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

Grup’un takipteki kredileri, Türkiye’de yerleşik çeşitli bankalardan ve diğer mali kurumlardan satın aldığı vadesi gecikmiş alacaklardan oluşmaktadır. Grup, satın aldığı krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat tahminlerinin net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki farklar gelir tablosunda “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında kaydedilmektedir.

Grup, takipteki kurumsal kredilere ilişkin gelecekteki beklenen nakit akışlarının iskonto edilmiş tutarları üzerinden karşılık çalışması yapmaktadır. Kullanılan iskonto oranları, Grup’un ilgili portföyü alım tarihindeki beklenen getiri oranıdır. Takipteki bu kredilere ilişkin tahmin edilen indirgenmiş nakit akımlarının maliyetinden düşük olması durumunda karşılık ayrılmaktadır.

Grup’un satın alınma tarihinden bilanço tarihine kadar geçen sürede tahsilat sağlanamamış takipteki bireysel kredileri için, bilanço tarihine kadar geçen süre göz önünde bulundurularak aşağıda detayları verildiği şekilde karşılık ayrılmaktadır.

Gün sayısı	Karşılık oranı %
180 güne kadar	20
180-360 gün arası	50
360 gün üzeri	75-100

#### (j) Finansal yükümlülükler

Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler olarak tanımlanan ve rayiç değer üzerinden yansıtılan finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde “etkin faiz oranı yöntemi” ile hesaplanan iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Tüm finansal giderler oluştuğu dönemde 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. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalama, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 24).

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

##### (l) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	3,0433	2,3189
Avro	3,4212	2,8207
İngiliz Sterlini	4,6109	3,8611

Parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda yer alan “Kambiyo işlemleri karı/zararı” kalemleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

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

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

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

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

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

##### (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 29).

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

##### (p) İlişkili taraflar

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

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

###### *Kurumlar vergisi*

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

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

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

###### *Ertelenmiş vergi*

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir. Grup, ayrı işletmelerden kaynaklanan net ertelenmiş vergi varlıklarını veya ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal durum tablosunda ayrı olarak varlık ya da yükümlülük olarak sınıflandırmaktadır.

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 gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

##### (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.

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.

##### (t) Nakit akış tablosu

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

##### (u) Şerefiye

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

Şerefiye, her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir ve maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değeriyle konsolide bilançoda taşınır. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluştuğu 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 2015 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. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların TFRS’ye uygun hazırlanması yönetimin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, kaynak, gelir ve gider tutarlarını etkileyecek kararlar almasını, tahmin ve varsayımlarda bulunmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar söz konusu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve bunlara esas olan varsayımlar sürekli olarak incelenmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan düzeltmeler tahminlerin düzeltildiği dönem ve bundan etkilenen gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

- Dipnot 7 - Ticari alacak ve borçlar
- Dipnot 12 - Şerefiye
- Dipnot 13 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Dipnot 14 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Dipnot 18 - Hasılat ve satışların maliyeti
- Dipnot 23 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

Tasfiye olunacak alacaklar: Grup’un satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle bilançoya yansıtmaktadır ve bilançodaki taşınan değerlerini belirlemek için ilerideki tahmini tahsilatlara ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yapmaktadır. İlerideki dönemlerde bu tahmin ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklikler ilgili dönem kar veya zararını etkileyecektir. İleriye yönelik tahsilat projeksiyonları Grup tarafından yakından takip edilmekte ve tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumlu olan icra komitesi işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

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

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ve bu tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aracılık ve portföy yönetimi faaliyetleri ve danışmanlık hizmetleri faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır.

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 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)

1 Ocak - 30 Eylül 2015	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Hasılat	79.311.916	-	-	79.311.916
Hizmet gelirleri	59.236.617	48.366.569	(7.635.251)	99.967.935
Hizmet gelirinden indirimler	(1.663.196)	(19.649.156)	-	(21.312.352)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(78.941.365)	-	-	(78.941.365)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>	<b>57.943.972</b>	<b>28.717.413</b>	<b>(7.635.251)</b>	<b>79.026.134</b>
Genel yönetim, ve pazarlama giderleri	(39.072.955)	(26.035.138)	7.705.498	(57.402.595)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	-	149.260	(70.247)	79.013
<b>Esas faaliyet karı</b>	<b>18.871.017</b>	<b>2.831.535</b>	-	<b>21.702.552</b>
Finansman gelirleri	25.277.479	2.880.144	-	28.157.623
Finansman giderleri	(15.743.665)	(8.228.569)	-	(23.972.234)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)</b>	<b>28.404.831</b>	<b>(2.516.890)</b>	-	<b>25.887.941</b>
Dönem vergi gideri	(8.766.586)	-	-	(8.766.586)
Ertelenmiş vergi gideri	3.094.288	(225.481)	-	2.868.807
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)</b>	<b>22.732.533</b>	<b>(2.742.371)</b>	-	<b>19.990.162</b>
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı vergi etkisi	-	-	-	-
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>(15.513)</b>	<b>(80.600)</b>	-	<b>(96.113)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	(19.391)	(100.750)	-	(120.141)
Ertelenmiş vergi geliri	3.878	20.150	-	24.028
<b>Diğer kapsamlı gider</b>	<b>(15.513)</b>	<b>(80.600)</b>	-	<b>(96.113)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>	<b>22.717.020</b>	<b>(2.822.971)</b>	-	<b>19.894.049</b>
<b>Faaliyet bölüm varlıkları</b>	<b>146.162.290</b>	<b>134.044.101</b>	<b>(24.225.728)</b>	<b>255.980.663</b>
<b>Faaliyet bölüm yükümlülükleri</b>	<b>68.155.510</b>	<b>102.688.733</b>	<b>(2.547.993)</b>	<b>168.296.250</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.028.655	1.220.542	-	2.249.197
Amortisman giderleri ve itfa payları	256.034	316.634	-	572.668



# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 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 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 gelirden indirimler	(122.007)	(5.656.414)	-	(5.778.421)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(83.315.458)	-	-	(83.315.458)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>	<b>14.747.663</b>	<b>35.776.571</b>	<b>(10.685.787)</b>	<b>39.838.447</b>
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
<b>Esas faaliyet (zararı)/karı</b>	<b>(662.468)</b>	<b>9.907.409</b>	<b>-</b>	<b>9.244.941</b>
Finansman gelirleri	11.042.510	4.538.699	-	15.581.209
Finansman giderleri	(9.425.646)	(11.917.487)	-	(21.343.133)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>	<b>954.396</b>	<b>2.528.621</b>	<b>-</b>	<b>3.483.017</b>
Dönem vergi gideri	-	(149.318)	-	(149.318)
Ertelenmiş vergi gideri	(413.838)	(498.241)	-	(912.079)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>	<b>540.558</b>	<b>1.881.062</b>	<b>-</b>	<b>2.421.620</b>
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>	<b>760.724</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>760.724</b>
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	845.249	-	-	845.249
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi	(84.525)	-	-	(84.525)
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar (48.137)</b>	<b>(48.137)</b>	<b>(42.158)</b>	<b>-</b>	<b>(90.295)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç	(60.171)	(52.698)	-	(112.869)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	12.034	10.540	-	22.574
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>	<b>712.587</b>	<b>(42.158)</b>	<b>-</b>	<b>670.429</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>1.253.145</b>	<b>1.838.904</b>	<b>-</b>	<b>3.092.049</b>
<b>Faaliyet bölüm varlıkları</b>	<b>76.295.813</b>	<b>146.846.562</b>	<b>(18.896.679)</b>	<b>204.245.696</b>
<b>Faaliyet bölüm yükümlülükleri</b>	<b>17.393.619</b>	<b>115.384.876</b>	<b>(218.946)</b>	<b>132.559.549</b>
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 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Kasa	93.921	33.009
Banka (*)	115.787.932	63.452.313
<i>Vadesiz mevduat</i>	34.792.152	1.099.549
<i>Vadeli mevduat</i>	80.995.780	62.352.764
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (**)	1.757.372	1.000.054
Vadeli İşlem Opsiyon Borsası (“VIOP”) işlem teminatları	261.455	-
B tipi likit fonlar	190.807	239.250
	<b>118.091.487</b>	<b>64.724.626</b>

(\*) Banka mevduatlarının 44.735.395 TL (31 Aralık 2014: 18.626.235 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup’un hesaplarında tutulmaktadır. Vadesiz mevduatlar içerisinde bulunan 33.636.530 TL’lik kısmı müşteri adına Takasbank’a verilen teminatlardan oluşmaktadır (Dipnot 7).

(\*\*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 Ekim 2015 olup ortalama faiz oranı %10,74 (31 Aralık 2014: 2 Ocak 2015, %9,31)’dir.

Grup’un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	118.091.487	64.724.626
Müşteri varlıkları (-)	(44.735.395)	(18.626.235)
Faiz tahakkukları (-)	(128.306)	(128.227)
	<b>73.227.786</b>	<b>45.970.164</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	38.847.376	38.847.376	9,50-12,90	41.019.270	41.019.270	9,57-10,50
ABD Doları	13.743.768	41.826.409	0,85-2,25	9.036.081	20.953.769	1,05-2,25
Avro	94.104	321.995	1,40	-	-	-
İngiliz Sterlini	-	-	-	105.594	379.725	1,50
	<b>80.995.780</b>			<b>62.352.764</b>		

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

### 30 EYLÜL 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	8.620.054	6.115.242
	<b>8.620.054</b>	<b>6.115.242</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları	199.727.628	2.174.284	-	100.000.000	1.115.450	-
Devlet tahvilleri	4.300.000	4.760.537	10,63	400.000	394.162	8,28
Hisse senetleri	800.000	1.685.233	-	-	-	-
Özel kesim tahviller	-	-	-	4.520.000	4.605.630	12,38
	<b>8.620.054</b>			<b>6.115.242</b>		

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 13):

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	4.100.000	4.561.678	200.000	186.048
SPK	200.000	198.859	200.000	208.114
	<b>4.300.000</b>	<b>4.760.537</b>	<b>400.000</b>	<b>394.162</b>

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

### 30 EYLÜL 2015 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 2015	31 Aralık 2014
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	159.711	159.711
	<b>159.711</b>	<b>159.711</b>

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	159.711	159.711
	<b>159.711</b>	<b>159.711</b>

#### 6 - FİNANSAL BORÇLAR

##### Kısa vadeli finansal borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri (*)	34.909.998	24.126.769
Finansal kiralama borçları	212.899	42.762
	<b>35.122.897</b>	<b>24.169.531</b>

##### Uzun vadeli finansal borçlar

Banka kredileri (*)	57.534.355	86.735.489
Finansal kiralama borçları	545.659	675
	<b>58.080.014</b>	<b>86.736.164</b>

(\*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık, Grup'un banka kredileri hesabının ağırlıklı kısmını oluşturmaktadır. Grup'un, 18.914.049 TL (31 Aralık 2014: 33.824.337 TL) tutarında sabit faizli olmayan kredisi bulunmaktadır. Bu kredi, satın alınan kredi portföyleri ile ayrı ayrı eşleştirilmektedir. Eşleştirilen kredinin anapara ve faiz geri ödemeleri, tahsilat performanslı bazda hesaplanmaktadır. Şirket sözleşme gereği, hesaplanan bu tutarları her çeyrek dönemi izleyen ikinci iş gününde ödemekle yükümlüdür. Alınan kredilerin faiz oranı %8 ile sınırlanmıştır. Şirket'in 2013 ve 2014 yıllarında kullandığı krediler üç - dört yıl vadeli olup ve sabit faizli kredilerdir. Şirket'in 2015 senesinde kullandığı kredi, spot kredidir.

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

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

Kredi cinsi	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	92.444.353	92.444.353	9,34-30,00	110.862.258	110.862.258	11,25-30,00
		<b>92.444.353</b>			<b>110.862.258</b>	

Finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Kısa vadeli finansal kiralama borçları</b>		
1 yıldan kısa	344.319	44.211
Gelecekteki finansman giderleri	(131.420)	(1.449)
	<b>212.899</b>	<b>42.762</b>
<b>Uzun vadeli finansal kiralama borçları</b>		
1-2 yıl arası	344.889	675
2-3 yıl arası	316.706	-
Gelecekteki finansman giderleri	(115.936)	-
	<b>545.659</b>	<b>675</b>

#### 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Tasfiye olunacak alacaklar, net (*)	109.806.404	124.414.665
<i>Tasfiye olunacak alacaklar</i>	<i>218.531.737</i>	<i>213.490.842</i>
<i>Tasfiye olunacak alacaklar özel karşılıkları</i>	<i>(108.725.333)</i>	<i>(89.076.177)</i>
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	4.852.863	10.357.615
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(179.360)	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 25)	723.960	3.049.057
Alacak senetleri	-	240.000
Diğer	194.282	51.061
	<b>115.398.149</b>	<b>138.112.398</b>

(\*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık'ın satın aldığı krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarına yansıtılmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal durum tablosunda yer alan net tasfiye olunacak alacaklar tutarı; Grup'un faaliyetleri neticesi ortaya çıkmış gerçek alacak bakiyeleridir. Grup, Türkiye'de yerleşik banka ve finansman şirketlerinden toplam 1.381.686.312 TL tutarındaki kredi portföy tutarını 178.769.662 TL ödeyerek satın almıştır. Grup, bu satın aldığı krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Tasfiye olunacak alacakların 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, toplam ayrılan karşılıklar sonrası kayıtlı değeri 109.806.404TL (31 Aralık 2013: 124.414.665 TL)'dir.

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

### 30 EYLÜL 2015 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 (Devamı)

Özel karşılıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Özel karşılıklar</b>		
Dönem başı bakiyesi	89.076.177	71.042.379
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık tutarı (-)	-	15.653.907
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	23.553.994	33.687.705
Dönem içerisinde ödenen kısım	(3.904.838)	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>108.725.333</b>	<b>89.076.177</b>

Şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Şüpheli ticari alacak karşılığı</b>		
Dönem başı bakiyesi	-	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 19)	179.360	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>179.360</b>	<b>-</b>

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4)	44.735.395	18.626.235
Muhtelif borçlar	837.321	986.375
Diğer ticari borçlar	720.633	234.964
	<b>46.293.349</b>	<b>19.847.574</b>

#### 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	2.124.531	282.908
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 25)	531.139	582.230
	<b>2.655.670</b>	<b>865.138</b>

#### Uzun vadeli diğer alacaklar

Verilen depozito ve teminatlar	71.235	57.685
	<b>71.235</b>	<b>57.685</b>

#### Kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek vergi ve fonlar	1.536.530	4.605.700
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	277.903	203.369
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	146.676	541.303
Personele borçlar (Dipnot 25)	139.495	472.833
	<b>2.100.604</b>	<b>5.823.205</b>

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

### 30 EYLÜL 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller (*)	2.859.444	-
	<b>2.859.444</b>	<b>-</b>

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

#### 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
<b>30 Eylül 2015</b>					
Net 2015 5 defter	366.043	değeri, 453.765	17.793 <sup>1</sup>	144.734	Ocak 982.33
İlaveler	445.546 36.656	1.135.559 1.617.761	-	-	-
Çıkışlar, (net) (-)	- (12.206)	-	(12.206)	-	-
Amortisman ) 1)	(124.393)	gideri (267.474)	(898)	(40.526)	(-) (433.29)
<b>Net değeri 9</b>	<b>687.196</b>	<b>1.321.850</b>	<b>4.689</b>	<b>140.864</b>	<b>defter 2.154.59</b>
Maliyet 3 Birikmiş ) 4)	3.512.361 (2.825.165)	3.546.916 amortisman (2.225.066)	182.077 (177.388)	1.974.849 (1.833.985)	9.216.20 (-) (7.061.60)
<b>Net değeri 9</b>	<b>687.196</b>	<b>1.321.850</b>	<b>4.689</b>	<b>140.864</b>	<b>defter 2.154.59</b>
<b>31 Aralık 2014</b>					
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	477.025	635.087	39.050	54.461	1.205.623
İlaveler	101.670	93.157	5.986	110.442	311.255
Çıkışlar, (net) (-)	(7.303)	-	(21.510)	-	(28.813)
Amortisman gideri (-)	(205.349)	(274.479)	(5.733)	(20.169)	(505.730)
<b>Net defter değeri</b>	<b>366.043</b>	<b>453.765</b>	<b>17.793</b>	<b>144.734</b>	<b>982.335</b>
Maliyet Birikmiş amortisman (-)	3.066.815 (2.700.772)	2.411.145 (1.957.380)	202.899 (185.106)	1.938.194 (1.793.460)	7.619.053 (6.636.718)
<b>Net defter değeri</b>	<b>366.043</b>	<b>453.765</b>	<b>17.793</b>	<b>144.734</b>	<b>982.335</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek

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

### **30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

veya rehin bulunmamaktadır.



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

### 30 EYLÜL 2015 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 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet	1.230.385	631.436	-	
	1.861.821			
Birikmiş itfa payları (-)	(536.392)	(139.377)	-	
	(675.769)			
<b>Net defter değeri</b>	<b>693.993</b>			<b>1.186.052</b>

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet	1.059.980	170.405	-	1.230.385
Birikmiş itfa payları (-)	(364.905)	(171.487)	-	(536.392)
<b>Net defter değeri</b>	<b>695.075</b>			<b>693.993</b>

Grup'un, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

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

### 30 EYLÜL 2015 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
<b>Net iktisap tutarı</b>	<b>22.450.833</b>

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 2015 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 2014 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 2015 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

##### (i) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları (*)	737.000	354.000
	<b>737.000</b>	<b>354.000</b>

(\*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 737.000 TL (31 Aralık 2014: 354.000 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Dava karşılığı</b>		
Dönem başı bakiyesi	354.000	245.000
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	383.000	109.000
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>737.000</b>	<b>354.000</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

##### (ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	30 Eylül 2015 Nominal	31 Aralık 2014 Nominal
Yatırım fonları	3.410.495.404	3.987.953.348
Hisse senetleri	368.417.427	403.928.770
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	21.688.560	31.988.560

##### (iii) Verilen teminat mektupları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar (*)	11.118.523	11.316.807
İstanbul Takas ve Saklama Bankası - Para Piyasası Teminatı	5.500.000	-
BİST tahvil ve bono piyasası işlem teminatı	2.200.000	2.200.000
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.551.776	1.551.776
BİST hisse senetleri piyasası işlem teminatı	1.250.000	1.250.000
T.C. Maliye Bakanlığı	74.749	74.749
Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilen teminatlar	18.200	18.200
Aselsan Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'ye verilen teminatlar	100.000	100.000

(\*) Şirket'in bağlı ortaklığı İstanbul Varlık'ın, takipteki alacaklarının tahsiline istinaden açtığı davalara ilişkin mahkemelere verilen teminatlardan oluşmaktadır.

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

##### (iv) Teminata verilen menkul kıymetler

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 5):

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	4.100.000	4.561.678	200.000	186.048
SPK	200.000	198.859	200.000	208.114
	<b>4.300.000</b>	<b>4.760.537</b>	<b>400.000</b>	<b>394.162</b>

##### (v) Müşteri adına teminata tutulan varlıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İstanbul Takas ve Saklama Bankası (Dipnot 4)	33.636.530	-

#### 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
İkramiye karşılığı (*)	15.000.000	5.049.624
İzin karşılığı	1.988.694	1.613.805
	<b>16.988.694</b>	<b>6.663.429</b>

(\*) Üst düzey çalışanlara ödenecek ikramiye tutarının bir bölümü 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket ana ortağının hissesinin alınması koşulu ile belirlenecektir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ayrılan ikramiye karşılığının 293.099 TL tutarındaki bölümü, Şirket ana ortağının 29.360 adet hissenin alınması koşulu ile çalışanlara ödenmiştir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.207.111	1.049.438
	<b>1.207.111</b>	<b>1.049.438</b>

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.

Türkiye 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 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	3,30	3,30
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	86	95

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.828 TL (1 Ocak 2015: 3.541 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	1.613.805	1.481.236
Dönem içinde ayrılan karşılık	510.820	463.901
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(135.931)	(331.332)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.988.694</b>	<b>1.613.805</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin personel prim ve ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	5.049.624	8.366.338
Dönem içinde ayrılan karşılık	15.000.000	5.049.624
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(5.049.624)	(8.366.338)
<b>Dönem sonu</b>	<b>15.000.000</b>	<b>5.049.624</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	1.049.438	817.367
Hizmet maliyeti	251.921	189.794
Faiz maliyeti	83.625	99.565
Aktüeryal kayıp	120.141	261.061
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(298.014)	(318.349)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.207.111</b>	<b>1.049.438</b>

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

### 30 EYLÜL 2015 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 2015	31 Aralık 2014
<b>Peşin ödenmiş giderler</b>		
Peşin ödenmiş giderler (*)	100.548	414.895
	<b>100.548</b>	<b>414.895</b>

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

#### 16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Diğer dönen varlıklar</b>		
Verilen avanslar	1.179.370	1.034.859
Diğer	-	2.745
	<b>1.179.370</b>	<b>1.037.604</b>

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Diğer duran varlıklar</b>		
Şerefiye (Dipnot 12)	3.226.220	3.226.220
	<b>3.226.220</b>	<b>3.226.220</b>

#### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Gider tahakkukları	145.623	217.944
	<b>145.623</b>	<b>217.944</b>

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

### 30 EYLÜL 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.	7.500.000	75,00	7.500.000	75,00
Standard Bank Group Limited	2.500.000	25,00	2.500.000	25,00
	<b>10.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00</b>
Sermaye düzeltme farkları	10.171.820		10.171.820	
	<b>20.171.820</b>		<b>20.171.820</b>	

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

30 Haziran 2014 tarihli 2014/30 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in 2.683.330 TL olan sermayesinin 7.316.670 TL tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere artırılarak 10.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ana ortak Şirket'in esas sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2014: 10.000.000 TL)'dir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerinde 1.000.000.000 (31 Aralık 2014: 1 Kr, 1.000.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir. 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.

Şirket'in ana ortağı Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş. ile Standard Bank London Holdings Limited arasında imzalanan aynı tarihli hisse devir sözleşmesine istinaden Ünlü Menkul'un 750.000.000 (2014: 201.249.800) adet hissesi üzerinde blokaj bulunmaktadır.

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

##### **Diğer kapsamlı gelirler**

TMS 19 standardı gereği Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp 167.877 TL (31 Aralık 2014: 75.764)’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 2015 tarihi itibarıyla, Grup’un yasal yedekleri 6.605.658 TL (31 Aralık 2014: 6.605.658 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.

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.



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

### 30 EYLÜL 2015 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)

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 dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer öz kaynak 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 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>	<b>79.311.916</b>	<b>37.143.929</b>	<b>83.529.984</b>	<b>31.390.215</b>
Devlet tahvili satışları	65.181.920	23.013.933	74.081.241	25.332.484
Hisse senedi satışları	9.090.903	9.090.903	7.790.603	6.057.731
Yatırım fonu satışları	5.039.093	5.039.093	1.658.140	-
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>99.967.935</b>	<b>12.493.269</b>	<b>45.402.342</b>	<b>16.445.910</b>
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	39.927.703	6.877.403	29.184.745	10.141.526
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	39.872.731	2.738.323	3.956.960	1.859.047
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	10.726.498	586.624	5.425.994	1.920.331
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	5.442.243	567.292	5.332.050	2.047.544
Portföy yönetim gelirleri	3.336.877	1.453.172	759.308	375.211
Takas işlem ve saklama komisyonu	420.215	132.586	170.403	57.109
Diğer hizmet gelirleri	241.668	137.869	572.882	45.142
<b>Hizmet gelirinden indirimler (-)</b>	<b>21.312.352</b>	<b>(490.504)</b>	<b>5.778.421</b>	<b>3.185.393</b>
Kredilere ilişkin özel karşılık giderleri (-)	19.649.156	(1.173.997)	5.656.414	3.094.349
Komisyon gideri (-)	1.483.836	683.493	122.007	91.044
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri(-)	179.360	-	-	-
<b>Toplam hasılat</b>	<b>157.967.499</b>	<b>50.127.702</b>	<b>123.153.905</b>	<b>44.650.732</b>
<b>Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)</b>	<b>78.941.365</b>	<b>36.896.817</b>	<b>83.315.458</b>	<b>31.381.502</b>
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	64.983.380	22.938.832	74.029.560	25.327.511
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	8.957.985	8.957.985	7.785.378	6.053.991
Yatırım fonu satışları maliyetleri (-)	5.000.000	5.000.000	1.500.520	-
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>	<b>79.026.134</b>	<b>13.230.885</b>	<b>39.838.447</b>	<b>13.269.230</b>

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

### 30 EYLÜL 2015 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 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Pazarlama giderleri</b>				
Pazarlama ve dağıtım giderleri	642.979	251.143	265.075	109.192
Reklam ve ilan giderleri	341.411	179.494	290.747	132.412
Temsil ve ağırlama giderleri	250.176	54.827	153.729	42.660
	<b>1.234.566</b>	<b>485.464</b>	<b>709.551</b>	<b>284.264</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel ücret ve giderleri	39.409.099	9.129.410	19.573.762	6.165.710
Danışmanlık ve denetim gideri	3.959.084	1.230.750	3.785.271	1.170.043
Vergi, resim ve harç giderleri	3.122.613	1.496.675	945.210	127.242
Kira giderleri	1.497.548	473.661	1.476.298	495.113
Data hattı giderleri	1.217.630	446.812	1.034.890	334.531
Seyahat giderleri	1.047.188	265.564	844.483	208.785
Haberleşme giderleri	789.353	233.365	807.058	198.736
Bina yönetim giderleri	575.879	261.530	498.889	201.687
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	572.668	201.870	522.420	165.176
Taşıtlar giderleri	468.709	164.741	429.937	143.889
Dava karşılığı gideri	383.000	30.000	-	-
Bilgi işlem giderleri	380.600	145.436	218.580	63.003
Aidat ve üyelikler	249.720	97.458	125.328	27.077
Diğer genel yönetim giderleri	2.494.938	1.189.431	2.920.517	1.001.151
	<b>56.168.029</b>	<b>15.366.703</b>	<b>33.182.643</b>	<b>10.302.143</b>

#### 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>				
Diğer	79.013	14.703	157.283	30.433
	<b>79.013</b>	<b>14.703</b>	<b>157.283</b>	<b>30.433</b>

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

### 30 EYLÜL 2015 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 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kur farkı geliri	23.327.413	12.851.227	12.359.453	2.631.631
Faiz gelirleri	3.299.800	1.241.235	3.221.489	1.045.991
Finansal yükümlülüklerin değerlendirme geliri	-	-	3.141.405	-
Diğer finansal gelirler (*)	1.530.410	3.964	267	102
	<b>28.157.623</b>	<b>14.096.426</b>	<b>18.722.614</b>	<b>3.677.724</b>

(\*) Diğer finansal gelirler içindeki 1.526.230 TL tutarındaki gelir İstanbul Varlık kredisinin erken ödeme iskonto gelirlerinden oluşmaktadır.

#### 22 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kur farkı gideri	15.589.925	8.253.293	10.777.667	2.572.034
Kredi faiz giderleri	8.112.638	2.669.736	9.410.335	1.371.719
Menkul kıymet gider reeskontları	150.158	51.111	-	-
Diğer giderler	119.513	48.298	1.155.131	39.252
	<b>23.972.234</b>	<b>11.022.438</b>	<b>21.343.133</b>	<b>3.983.005</b>

#### 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

##### *Kurumlar vergisi*

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	241.157	801.815
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(6.418.428)	(758.097)
<b>Toplam vergi yükümlülüğü</b>	<b>6.659.585</b>	<b>1.559.912</b>

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Cari yıl vergi gideri	8.766.586	149.318
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(2.868.807)	912.079
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>5.897.779</b>	<b>1.061.397</b>

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 2015 yılı için %20 (2014 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. Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) 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 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlığı	36.967	512.039
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	1.202.530	4.567.834

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

### 30 EYLÜL 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vergiden indirilebilir zararlar	63.089.521	50.334.484	12.617.904	10.066.898
Prim ve ikramiye karşılığı	15.000.000	-	3.000.000	-
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	3.158.095	2.663.243	631.619	532.648
Dava karşılığı	737.000	354.000	147.400	70.800
Şüpheli alacak karşılığı	179.360	-	35.872	-
Gider tahakkukları	130.538	121.540	26.108	24.308
Diğer	2.278	2.462	456	492
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>			<b>16.459.359</b>	<b>10.695.146</b>
Özel karşılıklar	81.873.368	70.794.517	16.374.674	14.158.903
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	486.609	195.156	97.322	39.031
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	45.453	14.663	9.091	2.933
Gelir tahakkukları	19.722	5.139	3.944	1.028
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>			<b>16.485.031</b>	<b>14.201.895</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı üzerinde değer düşüklüğü (*)</b>			<b>(1.139.891)</b>	<b>(549.046)</b>
<b>Netleştirme</b>			<b>(15.282.501)</b>	<b>(9.634.061)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>			<b>36.967</b>	<b>512.039</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>			<b>1.202.530</b>	<b>4.567.834</b>

(\*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan Plato Finans, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda vergiden indirilmek üzere kullanabileceği toplam 1.139.891 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını değer düşüklüğüne tabi tutmuştur.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Vergi öncesi kar	25.887.941	3.483.017
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(5.177.588)	(696.603)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zarar	(1.092.992)	-
Yasal kar üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	372.801	(364.794)
<b>Cari dönem vergi gideri</b>	<b>(5.897.779)</b>	<b>(1.061.397)</b>

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

### 30 EYLÜL 2015 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 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık’ın 57.597.240 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, İstanbul Varlık’ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<b>İndirilebilir geçmiş yıl zararları</b>	<b>Son indirim tarihi</b>
2012	284.301	31 Aralık 2017
2013	23.297.545	31 Aralık 2018
2014	24.148.131	31 Aralık 2019
2015	9.867.263	31 Aralık 2020
<b>57.597.240</b>		

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan Plato Finans’ın 5.464.961 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Plato Finans’ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<b>İndirilebilir geçmiş yıl zararları</b>	<b>Son indirim tarihi</b>
2014 (*)	2.604.507	31 Aralık 2019
2015 (*)	2.860.454	31 Aralık 2020
<b>5.464.961</b>		

(\*) Plato Finans, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 5.464.961TL tutarındaki mali zararını kullanamayacağını hesaplamış ve 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla gelecekte kullanabileceği 1.092.992 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını değer düşüklüğüne tabi tutmuştur.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan Du Finans’ın 68.879 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, İstanbul Varlık’ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<b>İndirilebilir geçmiş yıl zararları</b>	<b>Son indirim tarihi</b>
2015	68.879	31 Aralık 2020
<b>68.879</b>		

#### 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 2015 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 2015	31 Aralık 2014
<b>Finansal yatırımlar:</b>		
<b>Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Dipnot 5)</b>		
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	1.010.260	-
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu”)	598.074	576.400
- Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu”)	565.950	539.050
	<b>2.174.284</b>	<b>1.115.450</b>
<b>İlişkili taraflardan alacaklar:</b>		
<b>Ticari alacaklar (Dipnot 7)</b>		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon”)	516.626	-
- Ünlü Securities Inc.	181.770	-
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu”)	20.810	-
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	4.051	-
- Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu”)	491	-
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon”)	212	-
- SU Private Equity Management Ltd.	-	187.093
- Standard Bank Plc.	-	2.861.964
	<b>723.960</b>	<b>3.049.057</b>
<b>Diğer alacaklar (Dipnot 8)</b>		
- Personelden alacaklar	531.139	582.230
	<b>531.139</b>	<b>582.230</b>
<b>Toplam alacaklar</b>	<b>1.255.099</b>	<b>3.631.287</b>

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

### 30 EYLÜL 2015 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)

##### İlişkili taraflara borçlar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Ticari borçlar (Dipnot 7)</b>		
- Standard Bank of South Africa	30.784.551	10.435
- Turkish Retail Investments B.V	3.251.355	4.655.168
- Turkish Holdings I Coöperatief	214.222	228
- Turkish Holdings IV Cooperatief	15.612	38.640
- Standard Bank PLC	1.434	364
- Standard Pacific Capital	253	253
	<b>34.267.427</b>	<b>4.705.088</b>
<b>Diğer borçlar (Dipnot 8)</b>		
- Personele borçlar	139.495	472.833
	<b>139.495</b>	<b>472.833</b>
<b>Toplam borçlar</b>	<b>34.406.922</b>	<b>5.177.921</b>

##### b) İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>İlişkili taraflardan gelirler</b>				
<b>Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)</b>				
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon")	3.149.283	1.387.503	296.117	164.769
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu")	177.683	59.758	85.121	54.589
Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu")	4.149	1.424	1.663	1.290
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon")	1.903	628	1.196	623
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	3.858	3.858	-	-
	<b>3.336.876</b>	<b>1.453.171</b>	<b>384.097</b>	<b>221.271</b>
<b>Hizmet gelirleri (Kurumsal finansman geliri)</b>				
- Standard Bank PLC	4.013.025	-	4.013.025	1.730.596
- SBG Securities	259.302	-	259.302	-
- Ünlü Alternative Asset Management	50.000	-	50.000	-
	<b>4.322.327</b>	<b>-</b>	<b>4.322.327</b>	<b>1.730.596</b>

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

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 4.331.218 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 5.083.322 TL)'dir.



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

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 26 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup’un bağlı ortaklıklarından Plato Finans, kontrol gücü olmayan paylar tutarının tamamını oluşturmaktadır. Plato Finans’ın özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Plato Finans özet bilanço bilgileri:</b>		
Dönen varlıklar	1.146.632	2.667.341
Duran varlıklar	1.519.518	631.642
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.666.150</b>	<b>3.298.983</b>
Finansal borçlar	1.382.056	810.488
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.124.185	3.300.847
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	138.023	131.812
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>5.644.264</b>	<b>4.243.147</b>
<b>Net varlıklar</b>	<b>(2.978.114)</b>	<b>(944.164)</b>
<b>Net varlıkların dağılımı:</b>		
Kontrol gücü olmayan paylar	(819.875)	(258.842)
Ana ortaklığa ait paylar	(2.158.239)	(685.322)
<b>Plato Finans özet kar veya zarar tablosu bilgileri:</b>		
Hasılat	7.591.241	12.060.585
Net dönem karı	(3.030.865)	(2.707.970)
Diğer kapsamlı gelir	(14.592)	(77.398)
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:</b>		
Kontrol gücü olmayan paylar	(834.912)	(763.609)
Ana ortaklığa ait paylar	(2.210.545)	(2.021.759)
<b>Plato Finans özet nakit akış tablosu bilgileri:</b>		
Faaliyetlerden elde edilen net nakit	1.296.835	(3.050.630)
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan net nakit	(1.608.313)	(133.397)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	240.836	2.675.179
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış	(70.642)	(512.815)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	94.843	607.657
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>24.201</b>	<b>94.842</b>

Yukarıdaki verilen bilgiler şirketlerarası eliminasyon işlemleri yapılmadan önceki tutarları göstermektedir.

Yukarıdaki verilen bilgiler, Plato Finans’ın sürekliliği varsayımı dikkate alınarak hazırlanmış bulunmaktadır. Plato Finans’ın Türk Ticaret Kanunu Madde 376 kapsamında son yıllık bilançosunda sermayesi ile kanuni yedek akçelerinin toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılmış olduğundan, Yönetim Kurulu’nun, Genel Kurul’u hemen toplantıya çağırma yükümlülüğü bulunmaktadır. Genel Kurul’un sorumluluğu ise uygun gördüğü iyileştirici önlemleri almaktır. Plato Finans’ın yönetim kurulunun, aktiflerin hem işletmenin devamlılığı esasına göre hem de muhtemel satış fiyatları üzerinden bir bilanço çıkarması durumunda Şirket’in varlık ve yükümlülüklerinde önemli bir değişiklik beklenmemektedir. Plato Finans’ın faaliyetlerini sürdürmesi Şirket ortaklarınca yapılacak yatırım ve faaliyet planlamalarına bağlıdır.

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

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 27 - 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.

##### 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 2015	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar		
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	<b>723.960</b>	<b>114.674.189</b>	<b>531.139</b>	<b>2.124.531</b>	<b>117.997.566</b>	<b>8.620.054</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	723.960	223.399.522	531.139	2.124.531	117.997.566	8.620.054
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	108.725.333	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	108.725.333	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2014</b>						
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	<b>3.049.057</b>	<b>135.063.341</b>	<b>582.230</b>	<b>282.908</b>	<b>64.691.617</b>	<b>6.115.242</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.049.057	224.139.518	582.230	282.908	64.691.617	6.115.242
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	89.076.177	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	89.076.177	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 27 - 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015						Sözleşme uyarınca nakit Vadesiz çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası		
Finansal borçlar	93.202.911	3.323.078	9.426.118	26.393.838	49.336.186	17.723.691	106.202.911
Ticari borçlar	46.293.349	45.887.167	406.182	-	-	-	46.293.349
Diğer borçlar	2.100.604	352.514	-	1.748.090	-	-	2.100.604
Diğer yükümlülükler	145.623	145.623	-	-	-	-	145.623
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>141.742.487</b>	<b>49.708.382</b>	<b>9.832.300</b>	<b>28.141.928</b>	<b>49.336.186</b>	<b>17.723.691</b>	<b>154.742.487</b>

	31 Aralık 2014						Sözleşme uyarınca nakit Vadesiz çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası		
Finansal borçlar	110.905.695	2.295.051	4.604.736	24.037.769	61.949.822	31.529.286	124.416.664
Ticari borçlar	19.847.574	1.630.144	18.209.966	7.464	-	-	19.847.574
Diğer borçlar	5.823.205	5.615.967	207.238	-	-	-	5.823.205
Diğer yükümlülükler	217.944	217.944	-	-	-	-	217.944
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>136.794.418</b>	<b>9.759.106</b>	<b>23.021.940</b>	<b>24.045.233</b>	<b>61.949.822</b>	<b>31.529.286</b>	<b>150.305.387</b>

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

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### iii. Piyasa riski açıklamaları

##### Döviz Pozisyonu Riski

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015				31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	76.227.089	24.728.382	136.386	109.436	22.052.924	9.299.670	37.535	106.239
Ticari alacaklar	2.815.123	695.034	202.900	1.250	8.631.604	3.436.190	235.197	-
Diğer varlıklar	265.095	63.500	21.000	-	-	-	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>79.307.307</b>	<b>25.486.916</b>	<b>360.286</b>	<b>110.686</b>	<b>30.684.528</b>	<b>12.735.860</b>	<b>272.732</b>	<b>106.239</b>
Ticari borçlar	44.939.491	14.509.171	62.287	123.758	9.489.518	3.875.683	37.732	110.054
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>44.939.491</b>	<b>14.509.171</b>	<b>62.287</b>	<b>123.758</b>	<b>9.489.518</b>	<b>3.875.683</b>	<b>37.732</b>	<b>110.054</b>
Net yabancı para varlıklar / (yükümlülükler)	34.367.816	10.977.745	297.999	(13.072)	21.195.010	8.860.177	235.000	(3.815)

##### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

##### 30 Eylül 2015

	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)	3.340.858	(3.340.858)	3.340.858	(3.340.858)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3. ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>3.340.858</b>	<b>(3.340.858)</b>	<b>3.340.858</b>	<b>(3.340.858)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	101.951	(101.951)	101.951	(101.951)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6. Avro net etkisi (4+5)</b>	<b>101.951</b>	<b>(101.951)</b>	<b>101.951</b>	<b>(101.951)</b>
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(6.027)	6.027	(6.027)	6.027
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	<b>(6.027)</b>	<b>6.027</b>	<b>(6.027)</b>	<b>6.027</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>3.436.782</b>	<b>(3.436.782)</b>	<b>3.436.782</b>	<b>(3.436.782)</b>

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

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 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)	2.054.586	(2.054.586)	2.054.586	(2.054.586)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3. ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>2.054.586</b>	<b>(2.054.586)</b>	<b>2.054.586</b>	<b>(2.054.586)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	66.286	(66.286)	66.286	(66.286)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6. Avro net etkisi (4+5)</b>	<b>66.286</b>	<b>(66.286)</b>	<b>66.286</b>	<b>(66.286)</b>
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(1.372)	1.372	(1.372)	1.372
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	<b>(1.372)</b>	<b>1.372</b>	<b>(1.372)</b>	<b>1.372</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>2.119.500</b>	<b>(2.119.500)</b>	<b>2.119.500</b>	<b>(2.119.500)</b>

#### Faiz Oranı Riski

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

#### Faiz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	8.422.264	394.162
Vadeli mevduat ve ters repo sözleşmelerinden alacaklar	82.753.152	63.352.818
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	5.721.080

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 89.001 TL (31 Aralık 2014: 55.613 TL) azalacak veya 89.001 TL (31 Aralık 2014: 55.743 TL) artacaktı.

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

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 27 - 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.

#### 28 - 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 2015		31 Aralık 2014	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	118.091.487	118.091.487	64.724.626	64.724.626
Ticari alacaklar	115.398.149	115.398.149	138.112.398	138.112.398
Finansal yatırımlar	8.779.765	8.779.765	6.274.953	6.274.953
Finansal borçlar	93.202.911	93.202.911	110.905.695	110.905.695
Ticari borçlar	46.293.349	46.293.349	19.847.574	19.847.574

##### 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.

30 Eylül 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	6.445.770	-	2.174.284	8.620.054
31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	4.999.792	-	1.115.450	6.115.242

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

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- i. Şirket’in, ortaklık yapısındaki değişikliğe izin verilmesi talebiyle SPK’ya yapmış olduğu başvuru, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ’in 34 üncü maddesi kapsamında 2 Ekim 2015 tarihinde olumlu karşılanmış olup; Grup’un pay devri öncesi ve sonrası ortaklık yapısı aşağıda tabloda yer almaktadır.

Ortağın adı	Pay devri öncesi ortaklık yapısı		Pay devri sonrası ortaklık yapısı	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.	7.500.000	75,00	10.000.000	100,00
Standard Bank Group Limited	2.500.000	25,00	-	-
	<b>10.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00</b>

- ii. Şirket’in bağlı ortaklıklarından Ünlü Portföy’ün, 9 Ekim 2015 tarihli 2015/32 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile 4.000.000 TL olan sermayesinin 1.000.000 TL arttırılarak 5.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

- iii. Şirket’in 23 Ekim 2015 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu’nda 4.712.331 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 23 Ekim 2015 tarihinde temettü ödemesi gerçekleşmiştir. (Şirket’in 27 Ekim 2014 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu’nda 11.000.000 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 30 Ekim 2014 tarihinde temettü ödemesi gerçekleşmiştir).

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

##### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket’in 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’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.

.....