

**ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
<b>KONSOLİDE BİLANÇO</b> .....	<b>1</b>
<b>KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....	<b>2</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU</b> .....	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR</b> .....	<b>5-43</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	16-17
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	19
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR .....	20
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	21
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	21
DİPNOT 9 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR .....	21
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	22
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	22
DİPNOT 12 ŞEREFİYE .....	23-24
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	25-26
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	26-28
DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR .....	29-30
DİPNOT 17 ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....	31
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	31-32
DİPNOT 19 DİĞER FAALİYETDEN GELİR/GİDERLER .....	32
DİPNOT 20 FİNANSAL GELİRLER .....	32
DİPNOT 21 FİNANSAL GİDERLER .....	33
DİPNOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	33-35
DİPNOT 23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....	36
DİPNOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	36-37
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	38-41
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR .....	41-42
DİPNOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	42
DİPNOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	43

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot referansları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>134.814.948</b>	<b>155.014.809</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	32.187.055	47.351.480
Finansal yatırımlar	5	7.203.748	6.722.783
Ticari alacaklar	7	87.828.248	93.594.835
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	2.603.262	6.726.900
- Diğer taraflardan diğer ticari alacaklar	7	85.224.986	86.867.935
Diğer alacaklar	8	588.138	555.449
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	24	279.328	311.710
- Diğer taraflardan alacaklar	8	308.810	243.739
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	9	5.676.059	5.672.905
Diğer dönen varlıklar	15	1.331.700	1.117.357
<b>Duran varlıklar</b>		<b>7.635.708</b>	<b>5.841.579</b>
Diğer alacaklar	8	1.228	1.228
Maddi duran varlıklar	10	1.084.570	843.520
Maddi olmayan duran varlıklar	11	492.949	338.651
Ertelemiş vergi varlığı	22	2.830.741	1.431.960
Diğer duran varlıklar	15	3.226.220	3.226.220
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>142.450.656</b>	<b>160.856.388</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>15.024.338</b>	<b>34.290.542</b>
Finansal borçlar	6	7.924.373	6.504.874
- İlişkili taraflara finansal borçlar	24	3.477.356	2.497.398
- Diğer taraflara finansal borçlar	6	4.447.017	4.007.476
Ticari borçlar	7	2.278.674	16.676.809
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	152.332	153.495
- Diğer taraflara ticari borçlar	7	2.126.342	16.523.314
Diğer borçlar	8	2.075.107	4.799.211
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	133.671	183.472
- Diğer taraflara ticari borçlar	7	1.941.436	4.615.739
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	254.841	-
Borç karşılıkları	13	558.842	468.571
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	196.273	447.415
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	1.736.228	5.393.662
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>77.616.373</b>	<b>79.506.867</b>
Finansal borçlar	6	61.690.321	66.217.186
- İlişkili taraflara finansal borçlar	24	20.449.470	23.602.887
- Diğer taraflara finansal borçlar	6	41.240.851	42.614.299
Diğer borçlar	8	3.418	3.370
Borç karşılıkları	13	10.867.299	8.813.876
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	1.057.938	873.542
Ertelemiş vergi yükümlülükleri	22	3.997.397	3.598.893
<b>Özkaynaklar</b>		<b>49.809.945</b>	<b>47.058.979</b>
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>49.245.713</b>	<b>46.629.888</b>
Ödenmiş sermaye	16	2.683.330	2.683.330
Sermaye düzeltilmesi farkları	16	10.171.820	10.171.820
Değer artış fonları	16	220.641	73.331
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	5.212.835	5.212.835
Geçmiş yıllar karları	16	28.488.572	14.716.966
Net dönem karı		2.468.515	13.771.606
<b>Ana ortaklık dışı paylar</b>		<b>564.232</b>	<b>429.091</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>142.450.656</b>	<b>160.856.388</b>
Koşullu varlık ve yükümlülükler	13		

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

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>			
Satış gelirleri	17	37.362.649	40.790.935
- Satışlar		19.932.025	25.177.535
- Hizmet gelirleri		20.535.837	15.613.723
- Hizmet gelirinden indirimler (-)		3.105.213	323
Satışların maliyeti (-)	17	19.926.700	25.082.919
<b>Brüt esas faaliyet karı</b>		<b>17.435.949</b>	<b>15.708.016</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	332.120	425.678
Genel yönetim giderleri (-)	18	10.412.276	11.699.933
Diğer faaliyet gelirleri	19	-	144.031
Diğer faaliyet giderleri (-)	19	2.053.875	-
<b>Faaliyet karı</b>		<b>4.637.678</b>	<b>3.726.436</b>
Finansal gelirler	20	2.540.851	7.989.619
Finansal giderler (-)	21	4.987.394	8.076.458
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>2.191.135</b>	<b>3.639.597</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri</b>			
- Dönem vergi gideri	22	(587.756)	(34.339)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	22	1.000.277	(1.114.341)
<b>Sürdürülen faaliyetler net dönem karı</b>		<b>2.603.656</b>	<b>2.490.917</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>147.310</b>	<b>(19.094)</b>
- Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı	16	163.678	(21.216)
- Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı vergi etkisi	16	(16.368)	2.122
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>2.750.966</b>	<b>2.471.823</b>
<b>Net dönem karının dağılımı:</b>			
Ana ortaklık payları		2.468.515	2.495.164
Ana ortaklık dışı paylar		135.141	(4.247)
<b>Toplam net dönem karı</b>		<b>2.603.656</b>	<b>2.490.917</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:</b>			
Ana ortaklık payları		2.615.825	2.476.070
Ana ortaklık dışı paylar		135.141	(4.247)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>2.750.966</b>	<b>2.471.823</b>

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

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar							Ana ortaklık dışı paylar	Toplam özkaynak
		Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam		
<b>1 Ocak 2012</b>		<b>2.683.330</b>	<b>10.171.820</b>	<b>(181.552)</b>	<b>3.223.298</b>	<b>13.531.511</b>	<b>21.468.422</b>	<b>50.896.829</b>	<b>547.698</b>	<b>51.444.527</b>
Yedeklere transferler	16	-	-	-	-	21.695.690	(21.468.422)	227.268	(359.268)	(132.000)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(19.094)	-	-	2.495.164	2.476.070	(4.247)	2.471.823
<b>31 Mart 2012</b>		<b>2.683.330</b>	<b>10.171.820</b>	<b>(200.646)</b>	<b>3.223.298</b>	<b>35.227.201</b>	<b>2.495.164</b>	<b>53.600.167</b>	<b>184.183</b>	<b>53.784.350</b>
<b>1 Ocak 2013</b>		<b>2.683.330</b>	<b>10.171.820</b>	<b>73.331</b>	<b>5.212.835</b>	<b>14.716.966</b>	<b>13.771.606</b>	<b>46.629.888</b>	<b>429.091</b>	<b>47.058.979</b>
Yedeklere transferler	16	-	-	-	-	13.771.606	(13.771.606)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	147.310	-	-	2.468.515	2.615.825	135.141	2.750.966
<b>31 Mart 2013</b>		<b>2.683.330</b>	<b>10.171.820</b>	<b>220.641</b>	<b>5.212.835</b>	<b>28.488.572</b>	<b>2.468.515</b>	<b>49.245.713</b>	<b>564.232</b>	<b>49.809.945</b>

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

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
<b>Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı</b>			
Net dönem karı		2.468.515	2.495.164
<b>Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:</b>			
Amortisman giderleri ve itfa payları	10, 11	149.864	229.046
Kıdem tazminatı (iptali)/karşılığı	14	224.073	(158.634)
İzin yükümlülüğü karşılığı	14	76.624	85.136
İkramiye karşılığı	14	344.568	150.000
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	22	(1.000.277)	1.114.341
Kurumlar vergisi gideri	22	2.698.169	34.339
Faiz geliri		(213.959)	(1.638.127)
Borç karşılıkları		2.143.694	2.298.965
Nakit olarak ödenen hisse bazlı faydalardaki değişim	14	-	(1.031.573)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		(30.661)	196.579
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı</b>		<b>6.860.610</b>	<b>3.775.236</b>
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		(480.965)	3.081.994
Ticari alacaklardaki azalış		5.766.587	14.040.805
Diğer alacaklardaki (artış)/azalış		(32.689)	(37.272)
Diğer dönen varlıklardaki azalış		(214.343)	2.445.392
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklardaki artış/(azalış)		(3.154)	111.258
Diğer duran varlıklardaki artış		-	(2.298.966)
Ticari borçlardaki azalış		279.959	(1.032.954)
Diğer borçlardaki azalış		(2.724.056)	(5.598.899)
Diğer yükümlülüklerdeki artış		(251.143)	291.669
Ödenen ikramiye		(4.078.626)	(9.082.026)
Ödenen kıdem tazminatı	14	(39.677)	(15.546)
Ödenen vergiler		(2.452.515)	(139.938)
<b>Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit</b>		<b>2.629.988</b>	<b>5.540.753</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları</b>			
Alınan faizler		360.864	1.696.601
Maddi duran varlık satın alımları	10	(364.272)	(329.473)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	11	(180.940)	-
Bağlı ortaklık satın alımı	12	-	(359.700)
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>		<b>(184.348)</b>	<b>1.007.428</b>
<b>Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit:</b>			
Finansal borçlardaki azalış		(3.107.366)	(16.476.900)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki azalış		-	(38.966)
<b>Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit</b>		<b>(3.107.366)</b>	<b>(16.515.866)</b>
<b>Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri</b>		<b>30.661</b>	<b>(196.579)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış</b>		<b>(631.065)</b>	<b>(10.164.264)</b>
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	31.655.233	58.724.000
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>31.024.168</b>	<b>48.559.736</b>

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

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (eski adıyla Dundas Ünlü Menkul Değerler A.Ş.) ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 3 Ocak 1991 tarihinde Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş. 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,
- Özhan Tahincioğlu her biri 1 Ykr nominal değerde 2.300.000 adet toplam 23.000 TL nominal değerde nama yazılı hissesini, her türlü hak ve vecibeleri ile birlikte Standard Bank London Holdings Plc.'ye devretmek istediklerini belirtmiştir.

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

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

Şirket'in pay devri başvurusu, SPK tarafından 9 Ağustos 2007 tarihinde kabul edilmiştir. Pay devirleri, 31 Ağustos 2007 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Ayrıca, Şirket'in ticaret 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 artırımı kararı 29 Ocak 2008 tarih 6987 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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

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

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

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket’in sahip olduğu yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

Şirket, 1 Nisan 2011 tarihi itibarıyla Plato Finans’ın 2.000.000 TL nominal değerdeki paylarının %65,99’ünü teşkil eden 1.319.700 TL nominal değerdeki “A” grubu paylarını satın alarak hakim ortak konumuna gelmiştir. 2 Şubat 2012 tarihinde Şirket, Plato Finans’daki payını %6,60 oranında artırmış, toplam sermayedeki payı %72,59’a ulaşmıştır. Plato Finans, 10 Eylül 2009 tarihinde kurulmuştur ve Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza Floor: 1 Levent, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Plato Finans, varlık yönetimi alanında danışmanlık hizmetleri vermektedir.

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

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

31 Mart 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 17 Mayıs 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklıkları olan, DU Finans, Ünlü Portföy, Plato Finans ve İstanbul Varlık birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Grup’ta 205 (31 Aralık 2012: 222) kişi çalışmaktadır.



# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

##### Uygulanan muhasebe standartları

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

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" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın Seri XI, No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygunluğun sağlanması için gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2013 hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2012 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

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

##### Netleştirme

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

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

Grup UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

##### Yeni standartlar ve değişiklikler:

- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”,
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”,
- UMS 12 (değişiklik), “Gelir Vergileri”.

##### Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler:

- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”,
- UMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”,
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”,
- UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”,
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”,
- UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş rehberi (değişiklik),
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”,
- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”,
- UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”,
- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”,
- UMS 32 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”,
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”,
- UFRS 9 “Finansal Araçlar”
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”,
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri
- UFRS’lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğini uygulamaya başlamış, karşılaştırmalı finansal bilgileri de bu kapsamda yeniden sunmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 tebliğinin uygulanması Grup'un muhasebe politikaları üzerinde önemli bir değişikliğe neden 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 - 31 Mart 2013 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

###### (a) Konsolidasyon esasları

###### *Bağlı ortaklıklar*

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

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

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

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

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

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

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

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI 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, SU Portföy'ün yönettiği bir kurumsal müşteri portföyünün getirisinin, her altı aylık dönem sonunda, sözleşmede belirlenen "Karşılaştırma Ölçütü Getiri"yi aşması durumunda hak kazanılmaktadır ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

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

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

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

##### (c) Ticari alacaklar

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

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

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### (d) Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

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

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

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

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

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

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### (e) Türev finansal araçlar

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

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

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olabilmesi için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır (Dipnot 10).

##### (g) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

##### (j) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

##### (k) Hisse başına kazanç

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

Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 23).

##### (l) Kur değişiminin etkileri

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

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

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

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

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

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

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

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

##### (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 27).

##### (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 24).

##### (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 22).

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 22).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması



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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir.

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

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

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

#### (s) Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

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

#### (t) Nakit akım tablosu

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

#### (u) Şerefiye

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

Şerefiye, her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir ve maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değeriyle konsolide bilançoda taşınır. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin 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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

31 Mart 2013	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri				
Satışlar	19.932.025	-	-	19.932.025
Hizmet gelirleri	6.327.332	17.842.590	(3.634.085)	20.535.837
Hizmet gelirinden indirimler	(324)	(3.104.889)	-	(3.105.213)
Satışların maliyeti	(19.926.700)	-	-	(19.926.700)
<b>Brüt esas faaliyet karı</b>	<b>6.332.333</b>	<b>14.737.701</b>	<b>(3.634.085)</b>	<b>17.435.949</b>
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(6.241.719)	(8.225.154)	3.722.477	(10.744.396)
Diğer faaliyet giderleri	-	(2.053.875)	-	(2.053.875)
<b>Faaliyet karı</b>	<b>90.614</b>	<b>4.458.672</b>	<b>88.392</b>	<b>4.637.678</b>
Finansal gelirler	1.246.826	1.294.025	-	2.540.851
Finansal giderler	(1.009.281)	(3.889.721)	(88.392)	(4.987.394)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>	<b>328.159</b>	<b>1.862.976</b>	<b>-</b>	<b>2.191.135</b>
Vergi gideri	(256.819)	(330.937)	-	(587.756)
Ertelenmiş vergi gideri	1.510.174	(509.897)	-	1.000.277
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>	<b>1.581.514</b>	<b>1.022.142</b>	<b>-</b>	<b>2.603.656</b>
<b>Faaliyet bölüm varlıkları</b>	<b>63.689.811</b>	<b>110.103.079</b>	<b>(31.342.234)</b>	<b>142.450.656</b>
<b>Faaliyet bölüm yükümlülükleri</b>	<b>17.057.164</b>	<b>77.380.751</b>	<b>(1.797.204)</b>	<b>92.640.711</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	536.383	8.829	-	545.212
Amortisman giderleri ve itfa payları	74.060	75.803	-	149.863

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2012	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri				
Satışlar	25.177.535	-	-	25.177.535
Hizmet gelirleri	6.863.047	10.913.462	(2.162.786)	15.613.723
Hizmet gelirinden indirimler	(323)	-	-	(323)
Satışların maliyeti	(25.082.919)	-	-	(25.082.919)
<b>Brüt esas faaliyet karı</b>	<b>6.957.340</b>	<b>10.913.462</b>	<b>(2.162.786)</b>	<b>15.708.016</b>
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(8.621.918)	(5.666.479)	2.162.786	(12.125.611)
Diğer faaliyet gelirleri	-	144.031	-	144.031
<b>Faaliyet (zararı)/karı</b>	<b>(1.664.578)</b>	<b>5.391.014</b>	<b>-</b>	<b>3.726.436</b>
Finansal gelirler	4.808.975	3.180.644	-	7.989.619
Finansal giderler	(3.558.425)	(4.518.033)	-	(8.076.458)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar</b>	<b>(414.028)</b>	<b>4.053.625</b>	<b>-</b>	<b>3.639.597</b>
Vergi gideri	(34.339)	-	-	(34.339)
Ertelenmiş vergi gideri	(161.986)	(952.355)	-	(1.114.341)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı)/karı</b>	<b>(610.353)</b>	<b>3.101.270</b>	<b>-</b>	<b>2.490.917</b>
<b>Faaliyet bölüm varlıkları</b>	<b>64.961.201</b>	<b>89.475.702</b>	<b>(23.723.771)</b>	<b>130.713.132</b>
<b>Faaliyet bölüm yükümlülükleri</b>	<b>13.494.166</b>	<b>64.504.383</b>	<b>(1.069.767)</b>	<b>76.928.782</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	328.473	1.000	-	329.473
Amortisman giderleri ve itfa payları	165.168	63.878	-	229.046

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	36.463	30.185
Banka (*)	31.466.448	46.415.272
Vadesiz mevduat	1.524.910	1.094.014
Vadeli mevduat	29.941.538	45.321.258
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	460.312	535.093
B tipi likit fonlar	223.832	370.930
	<b>32.187.055</b>	<b>47.351.480</b>

(\*) Banka mevduatlarının 1.136.419 TL (31 Aralık 2012: 15.670.183 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 7).

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve nakit benzerleri	32.187.055	47.351.480
Müşteri varlıkları	(1.136.419)	(15.670.183)
Faiz tahakkukları	(26.468)	(26.064)
	<b>31.024.168</b>	<b>31.655.233</b>

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

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

Para cinsi	31 Mart 2013			31 Aralık 2012		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	20.081.503	20.081.503	4,00-7,10	17.132.359	17.132.359	4,00-8,40
ABD Doları	5.435.000	9.860.035	1,03-2,70	15.805.000	28.188.899	1,25-3,00
		<b>29.941.538</b>			<b>45.321.258</b>	

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 Nisan 2013 olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %6,50 (31 Aralık 2012: 2 Ocak 2013, %5,35)'dir.

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	7.203.748	6.722.783
	<b>7.203.748</b>	<b>6.722.783</b>

#### Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	31 Mart 2013			31 Aralık 2012		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Devlet tahvilleri	4.600.000	5.277.111	8,06-9,44	4.600.000	5.296.147	6,24-6,70
Özel kesim tahviller	1.400.000	1.426.637	11,98	1.400.000	1.426.636	11,85
Yatırım Fonları	50.000.000	500.000	-	-	-	-
	<b>7.203.748</b>			<b>6.722.783</b>		

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

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
İMKB Tahvil ve Bono Piyasası	700.000	440.556	700.000	1.064.910
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası	320.000	473.288	200.000	304.260
Sermaye Piyasası Kurulu	100.000	97.261	100.000	95.812
	<b>1.120.000</b>	<b>1.011.105</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.464.982</b>

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Banka kredileri (*)	7.799.504	6.363.812
Finansal kiralama borçları	124.869	141.062
	<b>7.924.373</b>	<b>6.504.874</b>
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>		
Banka kredileri (*)	61.665.367	66.175.732
Finansal kiralama borçları	24.954	41.454
	<b>61.690.321</b>	<b>66.217.186</b>

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

Finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli finansal kiralama borçları</b>		
1 yıldan kısa	138.139	161.094
Gelecekteki finansman giderleri	(13.270)	(20.032)
	<b>124.869</b>	<b>141.062</b>
<b>Uzun vadeli finansal kiralama borçları</b>		
1-2 yıl arası	26.226	43.547
Gelecekteki finansman giderleri	(1.272)	(2.093)
	<b>24.954</b>	<b>41.454</b>

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Tasfiye olunacak alacaklar, net	82.001.223	84.373.799
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	3.172.061	2.463.543
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 24)	2.603.262	6.726.900
Diğer	51.702	30.593
	<b>87.828.248</b>	<b>93.594.835</b>

#### Kısa vadeli ticari borçlar

Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4)	1.136.419	15.670.183
Muhtelif borçlar	708.043	600.617
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24)	152.333	153.495
Diğer ticari borçlar	281.879	252.514
	<b>2.278.674</b>	<b>16.676.809</b>

#### 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 24)	279.328	311.710
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (“VOB”)’ndan alacaklar	173.587	171.675
Verilen depozito ve teminatlar	135.223	72.064
	<b>588.138</b>	<b>555.449</b>

#### Uzun vadeli diğer alacaklar

Verilen depozito ve teminatlar	1.228	1.228
	<b>1.228</b>	<b>1.228</b>

#### Kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek Katma Değer Vergisi	1.190.073	1.374.819
Ödenecek vergi ve fonlar	590.079	2.987.243
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	255.239	253.677
Personele borçlar (Dipnot 24)	39.716	183.472
	<b>2.075.107</b>	<b>4.799.211</b>

#### 9 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller (*)	5.672.905	5.672.905
Satış amacıyla elde tutulan taşitlar (*)	3.154	-
	<b>5.676.059</b>	<b>5.672.905</b>

(\*) Satış amacıyla elde tutulan varlık ve taşitlar, İstanbul Varlık tarafından kredi tahsilatı sırasında edinilen gayrimenkul ve taşitlardan oluşmaktadır.

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	Ofis makinaları	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
<b>31 Mart 2013</b>					
Net defter değeri, 1 Ocak 2012	265.665	535.024	620	42.211	843.520
İlaveler	190.744	135.091	17.797	20.640	364.272
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	39.528	80.271	302	3.121	123.222
<b>Net defter değeri</b>	<b>416.881</b>	<b>589.844</b>	<b>18.115</b>	<b>59.730</b>	<b>1.084.570</b>
Maliyet	2.748.146	1.917.220	193.888	1.820.621	6.679.875
Birikmiş amortisman (-)	2.331.265	1.327.376	175.773	1.760.891	5.595.305
<b>Net defter değeri</b>	<b>416.881</b>	<b>589.844</b>	<b>18.115</b>	<b>59.730</b>	<b>1.084.570</b>

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

#### 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Maliyet	547.610	180.940	-	728.550
Birikmiş itfa payları (-)	208.959	26.642	-	235.601
<b>Net defter değeri</b>	<b>338.651</b>	<b>154.298</b>	<b>-</b>	<b>492.949</b>

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



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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12 - ŞEREFİYE

- i) Grup, 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 olmuş ve alım esnasında oluşan 698.103 TL tutarında şerefiye konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

İktisap tutarı	824.813
<b>Net iktisap tutarı</b>	<b>824.813</b>

İktisap tutarı yukarı belirtilen ödemeler dışında başka maliyet içermemektedir. İktisaptan kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin 31 Mart 2011 tarihindeki makul değerleri aşağıdaki gibidir:

Hazır değerler	14.031
Ticari alacaklar	126.805
Diğer dönen varlıklar	128.349
Diğer uzun vadeli alacaklar	464
Maddi duran varlıklar	294.233
Maddi olmayan duran varlıklar	51.792
Ertelenmiş vergi varlıkları	252.707
Finansal borçlar	(185.317)
Ticari borçlar	(300.353)
Diğer borçlar	(159.039)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(31.644)

<b>İktisap edilen net varlıklar</b>	<b>192.028</b>
-------------------------------------	----------------

<b>Ana ortaklık payı</b>	<b>126.710</b>
--------------------------	----------------

Şerefiye (*)	698.103
--------------	---------

<b>Net iktisap tutarı</b>	<b>824.813</b>
---------------------------	----------------

Hazır değerler	(14.031)
----------------	----------

<b>Net nakit akışı</b>	<b>810.782</b>
------------------------	----------------

- (\*) Grup, belirlenmiş olan muhasebe politikaları çerçevesinde, şerefiye kayıtlı değerlerini yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şerefiye kayıtlı değerlerini geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Geri kazanılabilir değer, net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Grup analizinin sonucunda 698.103 TL tutarında karşılık ayırmış ve gider olarak kaydetmiştir.

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12 - ŞEREFİYE (Devamı)

- ii) Grup, 15 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla Standard Varlık’ın 10.000.000 TL nominal değerdeki paylarının %99,99’ünü 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, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda diğer duran varlıklar altına “Koşullu duran varlık” olarak sınıflandırılmıştır.

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Dava karşılıkları (*)	558.842	468.571
	<b>558.842</b>	<b>468.571</b>

(\*) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 558.842 TL (31 Aralık 2012: 468.571 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davasına ilişkin olarak ayrılmıştır.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Uzun vadeli borç karşılıkları</b>		
Koşullu yükümlülükler (*)	10.867.299	8.813.876
	<b>10.867.299</b>	<b>8.813.876</b>

(\*) 31 Mart 2013 itibarıyla 10.867.299 TL (31 Aralık 2012: 8.813.876 TL) tutarındaki koşullu yükümlülükler, Şirket'in İstanbul Varlık ile hisse devrine ilişkin SBIC Investments S.A.'nın 24 Mart 2011 tarihinde imzaladığı hisse devir sözleşmesine ilişkin hesapladığı koşullu yükümlülük tutarındadır. Söz konusu tutar bahsi geçen sözleşmede kendilerine atıfta bulunulan İstanbul Varlık'ın 31 Mart 2012 tarihli finansal tablolarında yer alan varlık ve yükümlülük tutarları kullanılarak ve yönetimin tahminlerine dayanılarak oluşturulmuştur. Koşullu yükümlülükler, sözleşme gereği beş yıllık vadeye yayılmaktadır.

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<i>Müşteriler adına emanette bulunan:</i>		
Yatırım fonları	1.002.086.909	336.165.450
Hisse senetleri	362.501.900	374.200.414
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	15.985.148	8.680.194
<i>Verilen teminat mektupları:</i>		
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar	5.164.927	5.164.927
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.551.776	1.551.776
İMKB tahvil ve bono piyasası işlem teminatı	1.200.000	1.200.000
İMKB hisse senetleri piyasası işlem teminatı	1.000.000	1.000.000
T.C. Maliye Bakanlığı	74.749	74.749
Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilen teminatlar	18.200	18.200

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
İMKB Tahvil ve Bono Piyasası	700.000	440.556	700.000	1.064.910
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası	320.000	473.288	200.000	304.260
Sermaye Piyasası Kurulu	100.000	97.261	100.000	95.812
	<b>1.120.000</b>	<b>1.011.105</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.464.982</b>

#### 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
İzin karşılığı	1.391.660	1.315.036
İkramiye karşılığı	344.568	4.078.626
	<b>1.736.228</b>	<b>5.393.662</b>
<b>Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.057.938	873.542
	<b>1.057.938</b>	<b>873.542</b>

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Kıdem tazminatı karşılığı

Türk kanunlarına göre Grup ile en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışana kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 3.129 TL (31 Aralık 2012: 3.034 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	2,50	2,50
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	93	90

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Grup'un kıdem tazminatı hesaplamalarında 3.125 TL (1 Ocak 2012: 2.805 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	873.542	369.645
Hizmet maliyeti	55.586	31.456
Faiz maliyeti	21.211	18.338
Dönem içindeki artış	147.276	597.155
Dönem içinde ödenen	(39.677)	(143.052)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.057.938</b>	<b>873.542</b>

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Diğer dönen varlıklar</b>		
Verilen avanslar	853.333	292.541
Peşin ödenen giderler	311.210	356.494
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	167.157	454.358
İndirilecek KDV	-	13.964
	<b>1.331.700</b>	<b>1.117.357</b>
<b>Diğer duran varlıklar</b>		
Şerefiye	3.226.220	3.226.220
	<b>3.226.220</b>	<b>3.226.220</b>
	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>		
Gider tahakkukları	196.273	447.415
	<b>196.273</b>	<b>447.415</b>

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

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

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

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

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

Şirket'in hakim ortağı olan Standard Bank London Holdings Limited'in sahip olduğu beheri 1 (bir) kuruş 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.

##### Finansal varlıklar değer artış fonu

31 Mart 2013 itibarıyla özkaynaklar altında toplam 220.641 TL değer artış fonu (31 Aralık 2012: 73.331 TL) bulunmaktadır.

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### 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

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

##### Geçmiş yıllar karları

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri 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 1 Ocak 2009 tarihine kadar geçerli olan uygulama 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.

1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren 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 düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.



## ÜN LÜ MENKUL DE ĞERLER A.Ş. VE BA ĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2013 TAR İHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE A İT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 17 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
<b>Satışlar</b>	<b>19.932.025</b>	<b>25.177.535</b>
Devlet tahvili satışları	19.929.840	24.053.535
Hisse senedi satışları	2.185	1.124.000
Hazine bonusu satışları	-	-
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>20.535.837</b>	<b>22.019.689</b>
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	14.095.137	15.080.683
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	2.576.405	774.315
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	2.277.575	3.589.851
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	1.359.244	2.238.972
Tahsilat hizmet gelirleri	100.009	2.280
Takas işlem ve saklama komisyonu	62.952	47.634
Portföy yönetim gelirleri	36.017	45.049
Diğer komisyon gelirleri	6.670	9.742
Vadeli işlem piyasasına ilişkin komisyon gelirleri	1.520	10.418
Diğer hizmet gelirleri	20.308	220.745
<b>Hizmet gelirinden indirimler (-)</b>	<b>3.105.213</b>	<b>6.406.289</b>
Komisyon gideri (-)	3.104.889	6.405.966
Komisyon gideri (-)	324	323
<b>Toplam satış geliri</b>	<b>37.362.649</b>	<b>40.790.935</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>19.926.700</b>	<b>25.082.919</b>
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	19.924.514	24.045.449
Hisse senedi satışları maliyetleri (-)	2.186	1.037.470
Hazine bonusu satışları maliyetleri (-)	-	-
<b>Brüt esas faaliyet karı</b>	<b>17.435.949</b>	<b>15.708.016</b>

#### 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
<b>Pazarlama giderleri</b>		
Pazarlama ve dağıtım giderleri	242.416	377.364
Temsil ve ağırlama giderleri	52.662	46.670
Reklam ve ilan giderleri	37.042	1.644
	<b>332.120</b>	<b>425.678</b>

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel ücret ve giderleri	6.404.089	7.707.073
Avukatlık, danışmanlık ve denetim gideri	1.207.914	878.052
Vergi, resim ve harç giderleri	511.450	519.795
Kira giderleri	408.174	365.885
Data hattı giderleri	215.231	220.699
Seyahat giderleri	193.353	208.436
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	149.864	229.046
Bina yönetim giderleri	141.584	114.641
Haberleşme giderleri	126.428	103.784
Bilgi işlem giderleri	118.334	37.345
Dava karşılık giderleri	90.271	-
Taşıt giderleri	74.534	66.152
Kırtasiye giderleri	64.767	41.894
Aidat ve üyelikler	37.339	41.075
Bakım onarım giderleri	12.676	3.126
Diğer genel yönetim giderleri	656.268	1.162.930
	<b>10.412.276</b>	<b>11.699.933</b>

#### 19 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
<b>Diğer faaliyetlerden gelirler</b>		
Sigorta tazmin bedeli	-	144.031
	-	<b>144.031</b>
<b>Diğer faaliyetlerden giderler</b>		
Finansal yükümlülüklerin değerlendirme gideri	2.053.419	-
Diğer	456	-
	<b>2.053.875</b>	-

#### 20 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Kur farkı geliri	2.177.670	6.367.056
Faiz gelirleri	361.269	1.619.033
Türev finansal araçlardan karlar	1.912	3.530
	<b>2.540.851</b>	<b>7.989.619</b>

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 21 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Kredi faiz giderleri	2.964.048	1.829.211
Kur farkı gideri	2.018.274	5.784.635
Türev finansal araçlardan zararlar	-	450.288
Diğer giderler	5.072	12.324
	<b>4.987.394</b>	<b>8.076.458</b>

#### 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları 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, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

##### *Kurumlar vergisi*

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Tahakkuk eden kurumlar vergisi	2.698.169	2.441.349
Peşin ödenen vergiler (-)	2.452.515	2.447.940
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı), net</b>	<b>245.654</b>	<b>(6.591)</b>

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Cari yıl vergi gideri	587.756	34.339
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(1.000.277)	1.114.341
<b>Toplam vergi (geliri)/gideri</b>	<b>(412.521)</b>	<b>1.148.680</b>

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

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.

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenmiş vergi varlığı	2.830.741	1.431.960
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	3.997.397	3.598.893

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

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İkramiye ve borç karşılıkları	11.211.867	4.078.626	2.242.374	815.725
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	2.449.598	2.188.578	489.919	437.715
Dava karşılığı	558.842	468.571	111.768	93.714
Vergiden indirilebilir zararlar	126.442	919.871	25.288	183.974
Gider tahakkukları	62.125	42.500	12.425	8.500
Diğer	110.342	122.584	22.068	24.517

#### Ertelenmiş vergi varlıkları

	2.903.842	1.564.145
Özel karşılıklar	20.137.646	18.409.531
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	192.712	208.361
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	17.201	27.568
Gelir tahakkukları	4.727	9.913
Diğer	207	15

#### Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

	4.070.497	3.731.078
Netleştirme	(73.101)	(132.185)

#### Ertelenmiş vergi varlıkları

	2.830.741	1.431.960
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	3.997.397	3.598.893

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan Ünlü Portföy’ün mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2008	199.147	31 Aralık 2013
2009	132.131	31 Aralık 2014
2010	95.665	31 Aralık 2015
2012	135.180	31 Aralık 2017
2013	65.704	31 Aralık 2018

**627.827**

Ünlü Portföy, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 627.827 TL tutarındaki mali zararının 120.000 TL tutarındaki kısmını kullanabileceğini hesaplamıştır. Dolayısıyla Ünlü Portföy, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla gelecekte kullanabileceğini hesapladığı toplam 120.000 TL mali zarar üzerinden, 24.000 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını bu finansal tablolara yansıtmıştır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan DU Finans’ın 6.442 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, DU Finans’ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir ve gelecekte kullanabileceğini hesapladığı toplam 6.442 TL mali zarar üzerinden, 1,288 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını bu finansal tablolara yansıtmıştır.

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2012	6.442	31 Aralık 2017

**6.442**

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

#### 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Ticari alacaklar (Dipnot 8)</b>		
- Standard Bank Plc.	2.603.262	5.966.024
- SU Private Equity Management Ltd.	-	760.876
	<b>2.603.262</b>	<b>6.726.900</b>
<b>Diğer alacaklar (Dipnot 9)</b>		
- Personelden alacaklar	279.328	276.189
- Standard Bank Plc. İstanbul İrtibat Bürosu	-	30.358
- SU Private Equity Management Ltd.	-	5.163
	<b>279.328</b>	<b>311.710</b>
<b>Toplam alacaklar</b>	<b>2.882.590</b>	<b>7.038.610</b>
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
<b>Finansal borçlar (Dipnot 6)</b>		
- Standard Bank Plc.	23.926.826	26.100.285
	<b>23.926.826</b>	<b>26.100.285</b>
<b>Ticari borçlar (Dipnot 8)</b>		
- Standard New York Securities	152.333	130.338
- Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.	-	23.157
	<b>152.333</b>	<b>153.495</b>
<b>Diğer borçlar (Dipnot 9)</b>		
- Personele borçlar	39.716	183.472
	<b>39.716</b>	<b>183.472</b>
<b>Borç karşılıkları (Dipnot 14)</b>		
- SBIC Investments S.A.	10.867.299	8.813.876
	<b>10.867.299</b>	<b>8.813.876</b>
<b>Toplam borçlar</b>	<b>34.986.174</b>	<b>35.251.128</b>

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un, Standard Bank Plc.'den 2.603.262 TL (31 Aralık 2012: 5.966.024 TL) finansal danışmanlık hizmetlerinden kaynaklanan ticari alacağı bulunmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un, Standard Bank of South Africa Limited ve Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.'ye finansal danışmanlık hizmetlerinden kaynaklanan 152.333 TL (31 Aralık 2012: 153.495) borcu bulunmaktadır.

#### b) İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
<b>İlişkili taraflardan gelirler</b>		
<b>Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)</b>		
- Ünlü Menkul Değerler AŞ B Tipi Değişken Fonu	34.057	4.454
- Ünlü Menkul Değerler AŞ A Tipi Değişken Fonu	684	1.486
- Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	5.204
	<b>34.741</b>	<b>6.690</b>
<b>Hizmet gelirleri (Kurumsal finansman geliri)</b>		
- Standard Bank London Holdings Limited	-	2.924.654
- Standard Bank Plc.	2.187.169	-
	<b>2.187.169</b>	<b>2.924.654</b>
<b>Hizmet gelirleri (Portföy yönetim gelirleri)</b>		
- Ünlü Menkul Değerler AŞ B Tipi Değişken Fonu	34.057	4.454
- Ünlü Menkul Değerler AŞ A Tipi Değişken Fonu	684	3.800
- Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	25.271
	<b>34.741</b>	<b>33.525</b>
<b>Toplam</b>	<b>2.256.650</b>	<b>2.964.869</b>
<b>İlişkili taraflara giderler</b>		
<b>Pazarlama giderleri</b>		
- Standard Newyork Securities	242.416	230.477
	<b>242.416</b>	<b>230.477</b>
<b>Finansal giderler</b>		
- Standard Bank London Holdings Limited	-	142.702
	-	<b>142.702</b>
<b>Toplam</b>	<b>242.416</b>	<b>373.179</b>

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıl içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 1.981.587 TL (31 Mart 2012: 4.922.189 TL)'dir.

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 25 - 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 öngörülemesizliğine 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.

31 Mart 2013	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>	<b>2.603.262</b>	<b>85.224.986</b>	<b>279.328</b>	<b>310.038</b>	<b>32.150.592</b>	<b>7.203.748</b>
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.603.262	85.224.986	279.328	310.038	32.150.592	7.203.748
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2012	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>	<b>6.726.900</b>	<b>86.867.935</b>	<b>311.710</b>	<b>244.967</b>	<b>47.321.295</b>	<b>6.722.783</b>
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.726.900	86.867.935	311.710	244.967	47.321.295	6.722.783
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

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

##### *ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar*

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



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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Mart 2013						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	69.614.694	7.812.929	26.849	97.666	26.428	61.665.367	69.629.239
Ticari borçlar	2.278.674	1.955.910	274.162	48.602	-	-	2.278.674
Diğer borçlar	2.078.525	2.075.107	-	-	-	3.418	2.078.525
Diğer yükümlülükler	196.273	9.719	186.554	-	-	-	196.273
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>74.168.166</b>	<b>11.853.665</b>	<b>487.565</b>	<b>146.268</b>	<b>26.428</b>	<b>61.668.785</b>	<b>74.182.711</b>

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

#### iii. Piyasa riski açıklamaları

##### Döviz Pozisyonu Riski

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

	31 Mart 2013				31 Aralık 2012			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	10.876.296	5.991.455	16.642	350	28.728.358	16.109.237	4.689	350
Ticari alacaklar	27.110.817	14.979.044	7.857	-	30.873.936	17.309.244	7.857	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>37.987.113</b>	<b>20.970.499</b>	<b>24.499</b>	<b>350</b>	<b>59.602.294</b>	<b>33.418.481</b>	<b>12.546</b>	<b>350</b>
Finansal borçlar	23.926.826	13.228.742	-	-	26.100.285	14.641.695	-	-
Ticari borçlar	16.066.290	8.875.987	4.886	350	15.834.831	8.875.987	4.886	350
Diğer yükümlülükler	25.266	13.969	-	-	24.902	13.969	-	-
Diğer borçlar	3.418	1.890	-	-	3.370	1.890	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>40.021.800</b>	<b>22.120.588</b>	<b>4.886</b>	<b>350</b>	<b>41.963.388</b>	<b>23.533.541</b>	<b>4.886</b>	<b>350</b>
<b>Net yabancı para (yükümlülükler) / varlıklar</b>	<b>(2.034.687)</b>	<b>(1.150.089)</b>	<b>19.613</b>	<b>-</b>	<b>17.638.906</b>	<b>9.884.940</b>	<b>7.660</b>	<b>-</b>

# ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

##### 31 Mart 2013

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	(208.017)	208.017	(208.017)	208.017
- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etkisi</b>	<b>(208.017)</b>	<b>208.017</b>	<b>(208.017)</b>	<b>208.017</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
- Avro net varlık/(yükümlülük)	4.548	(4.548)	4.548	(4.548)
- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>Avro net etkisi</b>	<b>4.548</b>	<b>(4.548)</b>	<b>4.548</b>	<b>(4.548)</b>
<b>Toplam</b>	<b>(203.469)</b>	<b>203.469</b>	<b>(203.469)</b>	<b>203.469</b>

##### 31 Aralık 2012

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.762.089	(1.762.089)	1.762.089	(1.762.089)
- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etkisi</b>	<b>1.762.089</b>	<b>(1.762.089)</b>	<b>1.762.089</b>	<b>(1.762.089)</b>
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
- Avro net varlık/(yükümlülük)	1.801	(1.801)	1.801	(1.801)
- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>Avro net etkisi</b>	<b>1.801</b>	<b>(1.801)</b>	<b>1.801</b>	<b>(1.801)</b>
<b>Toplam</b>	<b>1.763.890</b>	<b>(1.763.890)</b>	<b>1.763.890</b>	<b>(1.763.890)</b>

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	4.985.213	4.485.293
Vadeli mevduat ve ters repo sözleşmelerinden alacaklar	30.401.850	45.856.351
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	2.218.535	2.237.490

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 6.364 TL (31 Aralık 2012: 12.033 TL) azalacak veya 6.438 TL (31 Aralık 2012: 12.212 TL) artacaktı.

#### 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.

#### 26 - 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.

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 26 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### *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.

31 Mart 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	7.203.748	-	-	7.203.748
31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	6.722.783	-	-	6.722.783

#### 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin küçük hissedarları toplamda sermayenin %25'ini teşkil eden paylarını Standard Bank Group Limited'e devir kararı almışlar ve bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuşlardır.

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

##### **Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri**

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

Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 31 Mart 2012 tarihinde sona eren dönem için 2.120.000 TL (31 Aralık 2012: 2.087.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar.

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

### 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

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

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

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

Şirket, 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....