

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

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE Dİ ĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DE ĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-50
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-20
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21-22
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	24-25
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	25
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26
DİPNOT 8 Dİ ĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	26
DİPNOT 9 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	27
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 12 ŞEREFİYE	29
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30-31
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SA ĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	31-32
DİPNOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	33
DİPNOT 16 Dİ ĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
DİPNOT 17 ÖZKAYNAKLAR	34-35
DİPNOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36
DİPNOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	37
DİPNOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN Dİ ĞER GİDERLER	37
DİPNOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ	38
DİPNOT 22 FİNANSMAN GİDERLERİ	38
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	38-41
DİPNOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ	41
DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42-43
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİ Ğİ VE DÜZEYİ	43-48
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	48-49
DİPNOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49
DİPNOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN Dİ ĞER HUSUSLAR.....	49-50

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		175.378.846	205.229.039
Nakit ve nakit benzerleri	4	64.942.552	76.557.980
Finansal yatırımlar	5	2.947.206	4.303.838
Ticari alacaklar	7	104.537.775	122.230.608
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	780.583	2.808.369
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	103.757.192	119.422.239
Diğer alacaklar	8	1.399.941	353.187
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	25	206.488	269.488
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.193.453	83.699
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	9	4	1.243
Peşin ödenmiş giderler	15	318.942	341.926
Diğer dönen varlıklar	16	1.232.426	1.440.257
Duran varlıklar		5.671.450	6.386.648
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	8	3.214	1.214
Maddi duran varlıklar	10	1.092.051	1.205.623
Maddi olmayan duran varlıklar	11	655.817	695.075
Ertelenmiş vergi varlığı	23	534.437	1.098.805
Diğer duran varlıklar	16	3.226.220	3.226.220
Toplam varlıklar		181.050.296	211.615.687
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		28.213.557	45.116.627
Finansal borçlar	6	15.503.742	15.391.386
- İlişkili taraflara finansal borçlar	25	597.452	1.001.694
- İlişkili olmayan taraflara finansal borçlar	6	14.906.290	14.389.692
Ticari borçlar	7	8.291.216	9.256.148
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	8.291.216	9.256.148
Diğer borçlar	8	1.600.510	7.421.011
- İlişkili taraflara diğer borçlar	25	52.418	586.478
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	1.548.092	6.834.533
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	182.615	2.533.485
Kısa vadeli karşılıklar		1.983.245	10.092.574
- Borç karşılıkları	13	245.000	245.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	1.738.245	9.847.574
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	652.229	422.023
Uzun vadeli yükümlülükler		83.478.540	97.904.962
Finansal borçlar	6	79.181.153	90.589.978
- İlişkili taraflara finansal borçlar	25	1.607.203	9.987.354
- İlişkili olmayan taraflara finansal borçlar	6	77.573.950	80.602.624
Diğer borçlar	8	4.139	4.034
Uzun vadeli karşılıklar		830.069	3.958.772
- Borç karşılıkları	13, 25	-	3.141.405
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	830.069	817.367
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	23	3.463.179	3.352.178
Özkaynaklar		69.358.199	68.594.098
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		68.872.781	68.089.331
Ödenmiş sermaye	17	2.683.330	2.683.330
Sermaye düzeltmesi farkları	17	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		113.623	111.867
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		113.623	111.867
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı (giderler)/gelirler		(768.200)	(760.724)
- Değer artış fonları	17	(768.200)	(760.724)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	5.212.835	5.212.835
Geçmiş yıllar karları	17	50.670.203	28.488.572
Net dönem karı		789.170	22.181.631
Ana ortaklık dışı paylar		485.418	504.767
Toplam kaynaklar		181.050.296	211.615.687

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	18	40.049.736	37.362.649
- Hasılat		26.680.576	19.932.025
- Hizmet gelirleri		15.275.277	20.535.837
- Hizmet gelirinden indirimler (-)		1.906.117	3.105.213
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	18	26.655.186	19.926.700
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		13.394.550	17.435.949
Genel yönetim giderleri (-)	19	12.453.553	10.412.276
Pazarlama giderleri (-)	19	205.237	332.120
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	3.034.112	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	-	2.053.875
Esas faaliyet karı		3.769.872	4.637.678
Finansman gelirleri	21	8.936.545	2.540.851
Finansman giderleri (-)	22	11.043.004	4.987.394
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		1.663.413	2.191.135
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	23	(239.108)	(587.756)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	23	(654.484)	1.000.277
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		769.821	2.603.656
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(7.476)	147.310
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı		(9.345)	163.678
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi		1.869	(16.368)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		1.756	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar		2.196	-
Ertelenmiş vergi gideri		(440)	-
Diğer kapsamlı gider		(5.720)	147.310
Toplam kapsamlı gelir		764.101	2.750.966
Dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		789.170	2.468.515
Kontrol gücü olmayan paylar		(19.349)	135.141
Dönem karı		769.821	2.603.656
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		783.450	2.615.825
Kontrol gücü olmayan paylar		(19.349)	135.141
Toplam kapsamlı gelir		764.101	2.750.966

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 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Ana ortaklığa ait özkaynaklar											
	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar (2.B)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2013		2.683.330	10.171.820	73.331	5.212.835	-	14.716.966	13.771.606	46.629.888	429.091	47.058.979
Yedeklere transferler	17	-	-	-	-	-	13.771.606	(13.771.606)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	147.310	-	-	-	2.468.515	2.615.825	135.141	2.750.966
31 Mart 2013		2.683.330	10.171.820	220.641	5.212.835	-	28.488.572	2.468.515	49.245.713	564.232	49.809.945
1 Ocak 2014		2.683.330	10.171.820	(760.724)	5.212.835	111.867	28.488.572	22.181.631	68.089.331	504.767	68.594.098
Yedeklere transferler	17	-	-	-	-	-	22.181.631	(22.181.631)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(7.476)	-	1.756	-	789.170	783.450	(19.349)	764.101
31 Mart 2014		2.683.330	10.171.820	(768.200)	5.212.835	113.623	50.670.203	789.170	68.872.781	485.418	69.358.199

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 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı			
Dönem net karı		789.170	2.468.515
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 11	187.004	149.864
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	37.208	224.073
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	265.625	76.624
İkramiye gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	-	344.568
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	(2.333.204)	1.697.892
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		3.222.616	(213.959)
Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(3.141.405)	2.143.694
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		480.922	(30.661)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		(492.064)	6.860.610
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		17.692.833	5.766.587
Diğer alacaklardaki azalış/(artışla) ilgili düzeltmeler		(1.048.754)	(32.689)
Diğer dönen varlıklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		230.815	(214.343)
Ticari borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		(496.845)	279.959
Diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		(5.820.396)	(2.724.056)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		230.206	(251.143)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		10.295.795	9.684.925
Ödenen ikramiye	14	(8.366.338)	(4.078.626)
Ödenen izin	14	(8.616)	-
Ödenen kıdem tazminatı	14	(24.506)	(39.677)
Ödenen vergiler	23	(3.765.543)	(2.452.515)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(12.165.003)	(6.570.818)
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(1.869.208)	3.114.107
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları			
Alınan faizler		1.225.365	360.864
Maddi duran varlık satın alımları	10	(39.571)	(364.272)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	11	(2.273)	(180.940)
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		1.183.521	(184.348)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:			
Finansal yatırımlardaki değişim		1.356.632	(480.965)
Finansal borçlarındaki artış/(azalış)		(11.296.469)	(3.107.366)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklardaki azalış		1.239	(3.154)
C. Finansman faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) nakit akışları		(9.938.598)	(3.591.485)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(480.922)	30.661
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)		(11.105.207)	(631.065)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	68.335.307	31.655.233
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	57.230.100	31.024.168

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Şirket’in sahip olduğu yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

- Menkul kıymetlerin geri alma (“repo”) veya satma (“ters repo”) taahhüdü ile alım 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. (“Ünlü Portföy”), Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. (“Plato Finans”) ve İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. (“İstanbul Varlık”)’dir.

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

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

30 Ekim 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile SU Portföy Yönetimi A.Ş. ana sözleşmesinin 2. maddesinde Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.’nin ünvanı “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

31 Mart 2014 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 12 Mayıs 2014 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklıkları olan; DU Finans, Ünlü Portföy, Plato Finans ve İstanbul Varlık birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Grup’ta 259 (31 Aralık 2013: 257) kişi çalışmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup’un finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar ve değişiklikler

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

Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2013 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1'deki değişiklikler, "Finansal tabloların sunumu":diğer kapsamlı gelirlere ilişkin değişiklik; 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Buradaki en önemli değişiklik, şirketlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda bulunan kalemlerin, müteakip dönemlerde gelir tablosuna aktarılıp aktarılamayacağına göre gruplandırması gerekliliğidir. Bununla birlikte değişiklik, hangi kalemlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alacağı konusuna açıklık getirmez.
- TMS 19'daki değişiklik: "Çalışanlara sağlanan faydalar"; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik koridor yöntemini ortadan kaldırır ve finansman maliyetinin net fon bazına göre hesaplanmasını öngörür.
- TFRS 1'deki değişiklikler, 'Uluslararası finansal raporlama standartların ilk kez uygulanması': devlet kredileri; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, Uluslararası finansal raporlama standartlarını ilk kez uygulayacaklar için piyasa faizinden düşük, devlet kredisinin nasıl muhasebeleştirileceği ile ilgili bilgi verir. Ayrıca 2008 yılında yayınlanan TMS 20'e ilaveler getirerek, daha önce TFRS finansal tablo hazırlayanlarında geçmişe dönük olarak, ilk defa TFRS hazırlayanlara tanınan imtiyazdan yararlanmasını sağlar.
- TFRS 7'deki değişiklik, 'Finansal araçlar': varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik Amerika Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri uyarınca finansal tablo hazırlayan kuruluşlarla, TFRS finansal tabloları hazırlayan kuruluşlar arasındaki karşılaştırmayı kolaylaştırmak için yeni açıklamaları içermektedir.
- TFRS 10,11 ve 12 geçiş rehberindeki değişiklik; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10,11 ve 12'de karşılaştırmalı bilginin sadece bir önceki dönemle ilgili verilmesini sağlayan sınırlama getirmiştir. Konsolide edilmeyecek şekilde yapılandırılmış işletmelerde ilgili açıklamalar için, ilgili değişiklikler, TFRS 12 öncesi dönemler için karşılaştırmalı bilgi sunma zorunluluğunu kaldırmak için uygulanacaktır.
- Yıllık iyileştirmeler 2011; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yıllık iyileştirmeler, 2009-2011 raporlama dönemi içinde altı başlığı içerir. Bu değişiklikler:
 - TFRS 1, 'Uluslararası finansal raporlama standartların ilk kez uygulanması'
 - TMS 1, 'Finansal tabloların sunumu'
 - TMS 16, 'Maddi duran varlıklar'
 - TMS 32, 'Finansal Araçlar; Sunumları'
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama'.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 10, “Konsolide finansal tablolar” ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 10’un amacı bir veya birden çok şirkette kontrolü bulunan bir şirketin konsolide finansal tabloları sunması için konsolide finansal tabloların sunumu ve hazırlanmasıyla ilgili esasların belirlenmesidir. Kontrole ilişkin esasların belirlenmekte ve konsolidasyonun temeli olan kontroller hazırlanmaktadır. Yatırımcı iştirakini kontrol ediyorsa ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekmektedir. Kontrol esasının uygulanmasına yönelik düzenlemeler yatırımcının iştirakini kontrol etmesi ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekliliğini tanımlamıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik olarak muhasebe gerekliliklerini düzenlemektedir. .
- TFRS 11, Müşterek anlaşmalar ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 11 daha gerçekçi bir yaklaşımla şirketin yasal düzenlemeleri yerine müşterek anlaşmalara ilişkin haklar ve yükümlülükler odaklanmıştır. İki tür müşterek anlaşma bulunmaktadır: Müşterek faaliyet ve iş ortaklığı. Müşterek faaliyet, müşterek katılımcının anlaşmaya ilişkin hak ve yükümlülükler sahip olmasında ortaya çıkmaktadır ve bundan dolayı paylarına ait varlıklar yükümlülükler, gelir ve giderleri muhasebeleştirir. İş ortaklığı, iş ortağının düzenlemeye göre net varlıklar üzerindeki haklara sahip olmasıyla ortaya çıkmaktadır ve bu payların özkaynak muhasebeleştirilmesi yapılmaktadır. İş ortaklığında oransal konsolidasyona izin verilmemektedir.
- TFRS 12, ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar’; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 12, müşterek anlaşmalar, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar dahil olmak üzere her çeşit yatırım ile ilgili yapılacak dipnot açıklamalarını belirlemiştir.
- TFRS 13, ‘Gerçeğe uygun değer ölçümü’; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 13 tutarlılığın gelişmesini gerçeğe uygun değerlerin tam bir tanımını yaparak ve karmaşıklığın azalmasını ve tek kaynaklı gerçeğe uygun ölçümün ve dipnot açıklama gerekliliğini TFRS üzerinden kesin tanımlamalar yaparak sağlamayı amaçlamıştır. UFRS ve Amerika GKGMS ile arasında uyumu sağlarken ilgili standartlarda varolan gerçeğe uygun değerlerin uygulama ile ilave zorunluluklar getirmeyip; yalnızca uygulamaya yönelik açıklık getirmiştir.
- TFRS 27 (revize 2011), ‘Bireysel finansal tablolar’; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Daha önce TMS 27’de yer alıp şimdi TFRS 10’da yer alan kontrol tanımı dışında, bireysel finansal tablolar hakkında bilgi verir.
- TMS 28 (revize 2011), ‘İştirakler ve iş ortaklıkları’; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 11’in yayımlanmasına müteakip TMS 28 (düzeltme 2011) iş ortaklıklarının ve iştiraklerin özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmesi gerekliliğini getirmiştir.
- TFRYK 20, ‘Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj)’; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorumlama yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetinin muhasebeleştirilmesini ortaya koyar. Bu yorumlama, TFRS raporlaması yapan madencilik şirketlerinin, varlıkların bir cevher kütleinin belirlenebilir bir bileşenine atfedilememesi durumunda, mevcut dekapaj varlıklarının açılış geçmiş yıl karlarından silinmesini de gerektirebilir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 32’deki değişiklik, " Finansal Araçlar": varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 ‘Finansal Araçlar: Sunum’ uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS 10, 12 ve TMS 27’deki ‘yatırım işletmelerinin konsolidasyonu ile ilgili değişiklikler’; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik “yatırım işletmesi” tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarara yansıtma suretiyle muhasebeleştirilmelerine olanak sağlamıştır. TFRS 12’de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- TMS 36’daki değişiklik, 'Varlıklarda değer düşüklüğü' geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin’; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39’daki değişiklik ‘Finansal Araçlar’: Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü’ - ‘türev araçların devredilmesi’; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 9 “Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm”; 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir.
Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.
- TFRS 9’daki değişiklik, “Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi”; bu değişiklik TFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.
- TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış Fayda Planları”; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Yıllık İyileştirmeler 2012; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2; Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3; İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8; Faaliyet Bölümleri
 - TMS 16; Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38; Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9; Finansal Araçlar: TMS 37; Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39; Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1; “TFRS’nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3; İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13; Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40; Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

Grup, SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca düzenlenecek mali tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

Türkiye Muhasebe Standardı 19 (“TMS 19”), Çalışanlara Sağlanan Faydalar, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeniden düzenlenmiştir. Buna göre, kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin aktüeryal kar/zararın diğer kapsamlı gelir altına yansıtılması gerekmektedir.

Grup, TMS 19 standardında yeniden ölçüm farklarının kar veya zarar tablosu yerine; diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilmesine ilişkin değişikliği 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tablolarda uygulamıştır. Bu değişiklik ile ilgili olarak geriye dönük uygulama zorunlu olmakla beraber ilgili değişikliğin önceki dönem mali tabloları üzerindeki tutarsal etkisinin önemsiz olması sebebiyle geriye dönük uygulama yapılmamış ve önceki dönem konsolide finansal tabloları ilgili değişiklik sebebiyle yeniden düzenlenmemiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

(e) Netleştirme

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

(f) Raporlama para birimi

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

(g) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

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

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayımlanmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. 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 2014 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 oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

Şirket adı	31 Mart 2014 Sermayedeği pay oranı	31 Aralık 2013 Sermayedeği pay oranı	Faaliyet konusu
DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	%99,99	%99,99	Danışmanlık
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	%99,99	%99,99	Portföy Yönetimi
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	%72,59	%72,59	Danışmanlık
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	%99,99	%99,99	Varlık Yönetimi

Bağlı ortaklıkların finansal durum tabloları ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket’in sahip olduğu bağlı ortaklıkların taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

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

(c) Ticari alacaklar

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

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 7).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(d) Finansal varlıklar

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

(i) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

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

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

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(e) Türev finansal araçlar

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

(f) Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

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

(g) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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 amortismanına tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir (Dipnot 11).

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(i) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

(j) Borçlanma maliyetleri

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

(k) Pay başına kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirler tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

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

(l) Kur değişiminin etkileri

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

(m) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

(o) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(p) İlişkili taraflar

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

(r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

(s) Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(t) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını 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 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ve bu tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aracılık ve portföy yönetimi faaliyetleri ve danışmanlık hizmetleri faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır.

31 Mart 2014	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Hasılat	26.680.576	-	-	26.680.576
Hizmet gelirleri	2.518.338	17.700.072	(4.943.133)	15.275.277
Hizmet gelirinden indirimler	-	(1.906.117)	-	(1.906.117)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(26.655.186)	-	-	(26.655.186)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	2.543.728	15.793.955	(4.943.133)	13.394.550
Genel yönetim. ve pazarlama giderleri	(6.884.760)	(10.720.913)	4.946.883	(12.658.790)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.037.862	-	(3.750)	3.034.112
Esas faaliyet karı	(1.303.170)	5.073.042	-	3.769.872
Finansman gelirleri	5.815.059	3.121.486	-	8.936.545
Finansman giderleri	(4.589.596)	(6.453.408)	-	(11.043.004)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	(77.707)	1.741.120	-	1.663.413
Dönem vergi gideri	-	(239.108)	-	(239.108)
Ertelenmiş vergi gideri	(548.753)	(105.731)	-	(654.484)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(626.460)	1.396.281	-	769.821
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	(7.476)	-	-	(7.476)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	(9.345)	-	-	(9.345)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi	1.869	-	-	1.869
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	1.756	-	-	1.756
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	2.196	-	-	2.196
Ertelenmiş vergi gideri	(440)	-	-	(440)
Diğer kapsamlı gider	(5.720)	-	-	(5.720)
Toplam kapsamlı gelir	(761.417)	1.396.281	-	634.865
Faaliyet bölüm varlıkları	70.047.458	134.863.016	(23.860.178)	181.050.296
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	13.659.348	102.633.238	(4.600.489)	111.692.097
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	18.480	23.364	-	41.844
Amortisman giderleri ve itfa payları	99.596	87.408	-	187.004

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Mart 2013	Araçlık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Hasılat	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)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(19.926.700)	-	-	(19.926.700)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	6.332.333	14.737.701	(3.634.085)	17.435.949
Genel yönetim. ve pazarlama giderleri	(6.241.719)	(8.225.154)	3.722.477	(10.744.396)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	-	(2.053.875)	-	(2.053.875)
Esas faaliyet karı	90.614	4.458.672	88.392	4.637.678
Finansman gelirleri	1.246.826	1.294.025	-	2.540.851
Finansman giderleri	(1.009.281)	(3.889.721)	(88.392)	(4.987.394)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	328.159	1.862.976	-	2.191.135
Dönem vergi gideri	(256.819)	(330.937)	-	(587.756)
Ertelenmiş vergi geliri	1.510.174	(509.897)	-	1.000.277
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	1.581.514	1.022.142	-	2.603.656
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	147.310	-	-	147.310
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	163.678	-	-	163.678
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi	(16.368)	-	-	(16.368)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gider	147.310	-	-	147.310
Toplam kapsamlı gelir	1.728.824	1.022.142	-	2.750.966
Faaliyet bölüm varlıkları	63.689.811	110.103.079	(31.342.234)	142.450.656
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	17.057.164	77.380.751	(1.797.204)	92.640.711
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	536.383	8.829	-	545.212
Amortisman giderleri ve itfa payları	74.061	75.803	-	149.864

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	33.675	27.377
Banka (*)	64.253.143	75.756.532
Vadesiz mevduat	1.141.882	1.556.890
Vadeli mevduat	63.111.261	74.199.642
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (**)	422.891	457.367
B tipi likit fonlar	232.843	316.704
	64.942.552	76.557.980

(*) Banka mevduatlarının 7.610.498 TL (31 Aralık 2013: 8.078.585 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 7).

(**) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 Nisan 2014 olup ortalama faiz oranı %10,89 (31 Aralık 2013: 2 Ocak 2014, %10,15)'tir.

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	64.942.552	76.557.980
Müşteri varlıkları (-)	(7.610.498)	(8.078.585)
Faiz tahakkukları (-)	(101.954)	(144.088)
	57.230.100	68.335.307

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

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

Para cinsi	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	32.836.637	32.836.637	6,00-9,50	48.699.851	48.699.852	6,00-9,50
ABD Doları	13.651.770	29.894.646	1,00-2,80	11.776.167	25.133.872	1,00-2,80
İngiliz Sterlini	104.553	379.978	1,50	104.209	365.918	1,50
	63.111.261			74.199.642		

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	2.947.206	4.303.704
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar (Dipnot 13)	-	134
	2.947.206	4.303.838

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

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları	169.620.000	2.666.826	-	169.620.000	2.599.148	-
Devlet tahvilleri	300.000	280.380	11,21	300.000	276.422	9,67
Özel kesim tahviller	-	-	-	1.400.000	1.428.134	14,59
	2.947.206			4.303.704		

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

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	200.000	186.934	200.000	184.264
SPK	100.000	93.446	100.000	92.158
	300.000	280.380	300.000	276.422

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	159.711	159.711
	159.711	159.711

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

6 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri	14.811.923	14.303.083
İlişkili taraflara finansal borçlar (Dipnot 25) (*)	597.452	1.001.694
Finansal kiralama borçları	94.367	86.609
	15.503.742	15.391.386

Uzun vadeli finansal borçlar

Banka kredileri	77.555.417	80.556.288
İlişkili taraflara finansal borçlar (Dipnot 25) (*)	1.607.203	9.987.354
Finansal kiralama borçları	18.533	46.336
	79.181.153	90.589.978

(*) 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. Şirket'in cari dönemde kullandığı krediler üç - dört yıl vadeli olup ve sabit faizli kredilerdir.

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Tasfiye olunacak alacaklar, net	102.764.335	116.273.506
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	928.939	3.125.565
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 25)	780.583	2.808.369
Diğer	63.918	23.168
	104.537.775	122.230.608
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4)	7.610.498	8.078.585
Muhtelif borçlar	646.005	967.173
Diğer ticari borçlar	34.713	210.390
	8.291.216	9.256.148

8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 25)	206.488	269.488
Verilen depozito ve teminatlar	1.193.453	83.699
	1.399.941	353.187
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	3.214	1.214
	3.214	1.214
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.067.958	5.876.959
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	140.823	607.913
Personele borçlar (Dipnot 25)	52.418	586.478
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	339.311	349.661
	1.600.510	7.421.011

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller (*)	4	1.243
	4	1.243

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

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
31 Mart 2014					
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	477.025	635.087	39.050	54.461	1.205.623
İlaveler	18.480	21.091	-	-	39.571
Çıkışlar, (net) (-)	(7.670)	-	-	-	(7.670)
Amortisman gideri (-)	(56.842)	(81.896)	(2.673)	(4.062)	(145.473)
Net defter değeri	430.993	574.282	36.377	50.399	1.092.051
Maliyet	2.983.625	2.339.080	218.423	1.827.754	7.368.882
Birikmiş amortisman (-)	(2.552.632)	(1.764.798)	(182.046)	(1.777.355)	(6.276.831)
Net defter değeri	430.993	574.282	36.377	50.399	1.092.051
31 Aralık 2013					
Net defter değeri, 1 Ocak 2013	265.665	535.024	620	42.211	843.520
İlaveler	415.413	432.503	42.332	27.773	918.021
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(204.053)	(332.440)	(3.902)	(15.523)	(555.918)
Net defter değeri	477.025	635.087	39.050	54.461	1.205.623
Maliyet	2.972.814	2.317.989	218.423	1.827.754	7.336.980
Birikmiş amortisman (-)	(2.495.789)	(1.682.902)	(179.373)	(1.773.293)	(6.131.357)
Net defter değeri	477.025	635.087	39.050	54.461	1.205.623

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2014
Maliyet	1.059.980	2.273	-	1.062.253
Birikmiş itfa payları (-)	(364.905)	(41.531)	-	(406.436)
Net defter değeri	695.075	(39.258)	-	655.817

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet	547.610	512.370	-	1.059.980
Birikmiş itfa payları (-)	(208.959)	(155.946)	-	(364.905)
Net defter değeri	338.651	356.424	-	695.075

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ŞEREFİYE

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

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

İktisap tutarı	16.974.559
Şarta bağlı yükümlülükler	5.476.274
Net iktisap tutarı	22.450.833

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

Hazır değerler	11.200.028
Ticari alacaklar	56.299.103
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	5.671.664
Diğer dönen varlıklar	652.525
Maddi olmayan duran varlıklar	1.892
Finansal borçlar	(52.228.105)
Ticari borçlar	(370.340)
Diğer borçlar	(73.786)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(239.886)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(27.200)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.661.282)
İktisap edilen net varlıklar	19.224.613
Şerefiye (*)	3.226.220
Net iktisap tutarı	22.450.833
Hazır değerler	(11.200.028)
Net nakit akışı	11.250.805

(*) Şerefiye, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda diğer duran varlıklar altına "Koşullu duran varlık" olarak sınıflandırılmıştır (Dipnot 16).

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	245.000	245.000
	245.000	245.000

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

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

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.141.405 TL tutarındaki koşullu yükümlülükler, Şirket'in İstanbul Varlık ile hisse devrine ilişkin SBIC Investments S.A.'nın 24 Mart 2011 tarihinde imzaladığı hisse devir sözleşmesine ilişkin hesapladığı koşullu yükümlülük tutarıdır. Söz konusu tutar bahsi geçen sözleşmede kendilerine atıfta bulunulan İstanbul Varlık'ın 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarında yer alan varlık ve yükümlülük tutarları kullanılarak ve yönetimin tahminlerine dayanılarak oluşturulmuştur. Koşullu yükümlülükler, sözleşme gereği beş yıllık vadeye yayılmaktadır. Ancak 6 Mayıs 2014 tarihi itibarıyla imzalanan hisse devir sözleşmesini tadil eden antlaşma çerçevesinde SBIC Investments S.A. bu koşullu yükümlülüklerle ilişkin tüm alacaklarından feragat etmiştir.

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<i>Müşteriler adına emanette bulunan:</i>		
Yatırım fonları	3.634.563.397	1.921.488.942
Hisse senetleri	374.216.254	355.264.191
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	16.131.560	18.724.651
<i>Verilen teminat mektupları:</i>		
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar	3.833.251	3.833.251
BİST tahvil ve bono piyasası işlem teminatı	2.200.000	2.200.000
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.550.000	1.550.000
BİST hisse senetleri piyasası işlem teminatı	1.000.000	1.000.000
T.C. Maliye Bakanlığı	74.749	74.749
Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilen teminatlar	18.200	18.200

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 5):

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	200.000	186.934	200.000	184.264
SPK	100.000	93.446	100.000	92.158
	300.000	280.380	300.000	276.422

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Opsiyon işlemlerine ilişkin açıklamalar

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

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

14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
İkramiye karşılığı	-	8.366.338
İzin karşılığı	1.738.245	1.481.236
	1.738.245	9.847.574
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	830.069	817.367
	830.069	817.367

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	3,49	3,49
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	90	90

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Nisan 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438 TL (1 Ocak 2014: 3.438 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	1.481.236	1.315.036
Dönem içinde ayrılan karşılık	265.625	300.929
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(8.616)	(134.729)
Dönem sonu	1.738.245	1.481.236

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

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıllara ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	817.367	873.542
Hizmet maliyeti	26.269	155.093
Faiz maliyeti	13.135	78.040
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(2.196)	(139.833)
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(24.506)	(149.475)
Dönem sonu	830.069	817.367

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler (*)	318.942	341.926
	318.942	341.926

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

16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	704.626	794.266
Verilen avanslar	514.701	471.192
Verilen deposito ve teminatlar	-	112.137
İndirilecek KDV	-	49.788
Diğer	13.099	12.874
	1.232.426	1.440.257
Diğer duran varlıklar		
Şerefiye (*)	3.226.220	3.226.220
	3.226.220	3.226.220

(*) 31 Mart 2014 itibarıyla 3.226.220 TL (31 Aralık 2013: 3.226.220 TL) tutarındaki diğer duran varlıklar, Şirket'in İstanbul Varlık hisse devrine ilişkin SBIC Investments S.A. ile 24 Mart 2011 tarihinde imzaladığı hisse devir sözleşmesine istinaden hesaplanan şerefiye tutarını ifade etmektedir.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	652.229	422.023
	652.229	422.023

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.	2.012.498	75,00	2.012.498	75,00
Standard Bank Group Limited	670.832	25,00	670.832	25,00
	2.683.330	100,00	2.683.330	100,00
Sermaye düzeltme farkları	10.171.820		10.171.820	
	12.855.150		12.855.150	

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ana ortak Şirket’in esas sermayesi 2.683.330 TL TL (31 Aralık 2013: 2.683.330 TL)’dir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 268.333.000 (31 Aralık 2013: 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) kuruluş değerinde toplam 179.399.700 adet paydan Şirket’in sermayesinin %53’üne karşılık gelen 142.216.490 adet pay ile Şirket’in diğer ortaklarından Mahmut Levent Ünlü’nün sahip olduğu Şirket’in sermayesinin %22’sine karşılık gelen 59.033.300 adet payın tamamının, Mahmut Levent Ünlü’nün %99,99 sahibi olduğu, Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.’ne 10 Nisan 2012 tarihli hisse devir sözleşmesi ile devir kararı SPK’nın 29 Ağustos 2012 tarihli 2012/35 nolu sayılı izni ile onaylanmıştır.

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

Diğer kapsamlı gelirler

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla özkaynaklar altında toplam finansal varlıklar değer azalış fonu 768.200 TL (31 Aralık 2013: 760.724 TL değer azalış) bulunmaktadır. Ayrıca cari dönemde değişen TMS 19 standardı gereği (Dipnot 2.B) Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kazanç 113.623 TL (31 Mart 2013: Bulunmamaktadır)’dir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - 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 2014 tarihi itibarıyla, Grup’un yasal yedekleri 5.212.835 TL (31 Aralık 2013: 5.212.835 TL)’dir.

Geçmiş yıllar karları

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Hasılat	26.680.576	19.932.025
Devlet tahvili satışları	24.947.704	19.929.840
Hisse senedi satışları	1.732.872	2.185
Hizmet gelirleri	15.275.277	20.535.837
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	7.882.670	14.095.137
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	964.516	1.359.244
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	1.706.563	2.576.405
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	661.511	2.277.575
Portföy yönetim gelirleri	157.783	36.017
Tahsilat hizmet gelirleri	3.594.438	100.009
Takas işlem ve saklama komisyonu	44.967	62.952
Diğer hizmet gelirleri	262.829	28.498
Hizmet gelirinden indirimler (-)	1.906.117	3.105.213
Kredilere ilişkin özel karşılık gideri (-)	1.906.117	3.104.889
Komisyon gideri (-)	-	324
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	40.049.736	37.362.649
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	26.655.186	19.926.700
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	24.923.799	19.924.514
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	1.731.387	2.186
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	13.394.550	17.435.949

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Pazarlama giderleri		
Pazarlama ve dağıtım giderleri	67.910	242.416
Temsil ve ağırlama giderleri	58.400	52.662
Reklam ve ilan giderleri	78.927	37.042
	205.237	332.120
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	6.659.752	6.404.089
Danışmanlık ve denetim gideri	1.656.433	1.207.914
Kira giderleri	472.666	408.174
Haberleşme giderleri	333.300	126.428
Seyahat giderleri	366.708	193.353
Vergi, resim ve harç giderleri	561.373	511.450
Data hattı giderleri	368.926	215.231
Dava ve mahkeme masraf giderleri	362.205	90.271
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	187.004	149.864
Bina yönetim giderleri	139.313	141.584
Taşıt giderleri	141.422	74.534
Bilgi işlem giderleri	91.331	118.334
Kırtasiye giderleri	86.874	64.767
Aidat ve üyelikler	65.689	37.339
Bakım onarım giderleri	22.733	12.676
Diğer genel yönetim giderleri	937.824	656.268
	12.453.553	10.412.276

20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Finansal yükümlülüklerin değerlendirme geliri	2.937.280	-
Diğer	96.832	-
	3.034.112	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Finansal yükümlülüklerin değerlendirme gideri	-	2.053.419
Diğer	-	456
	-	2.053.875

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kur farkı geliri	7.608.278	2.177.670
Faiz gelirleri	1.183.231	361.269
Diğer finansal gelirler	145.036	1.912
	8.936.545	2.540.851

22 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kredi faiz giderleri	4.398.371	2.964.048
Kur farkı gideri	6.545.010	2.018.274
Diğer giderler	99.623	5.072
	11.043.004	4.987.394

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Kurumlar vergisi

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Tahakkuk eden kurumlar vergisi	3.948.158	3.867.772
Peşin ödenen vergiler (-)	3.765.543	1.334.287

Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı), net **182.615** **2.533.485**

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Cari yıl vergi gideri	239.108	587.756
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	654.484	(1.000.277)
Toplam vergi gideri/(geliri)	893.592	(412.521)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20 (2013 yılı için %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlığı	534.437	1.098.805
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	3.463.179	3.352.178

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vergiden indirilebilir zararlar	24.961.920	23.761.846	4.992.384	4.752.369
Borç karşılıkları	-	3.141.405	-	628.281
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	2.568.314	2.298.603	513.664	459.720
Dava karşılığı	245.000	245.000	49.000	49.000
Gider tahakkukları	253.163	27.095	50.633	5.419
Diğer	770	-	154	-
Ertelenmiş vergi varlıkları			5.605.835	5.894.789
Özel karşılıklar	42.507.770	40.534.161	8.501.554	8.106.832
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	153.062	194.870	30.613	38.974
Gelir tahakkukları	7.996	5.716	1.599	1.143
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	4.054	5.301	811	1.060
Diğer	-	765	-	153
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			8.534.577	8.148.162
Netleştirme			(5.071.398)	(4.795.984)
Ertelenmiş vergi varlıkları			534.437	1.098.805
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			3.463.179	3.352.178

1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) “Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi” ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişikliklerle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75’lik kısmı vergiden istisnadır. Ancak söz konusu istisna tutarının istisnadan 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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan Ünlü Portföy’ün mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2009	132.131	31 Aralık 2014
2010	95.665	31 Aralık 2015
2012	135.180	31 Aralık 2017
362.976		

Ünlü Portföy, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 362.976 TL tutarındaki mali zararının 180.000 TL tutarındaki kısmını kullanabileceğini hesaplamıştır. Dolayısıyla Ünlü Portföy, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla gelecekte kullanabileceğini hesapladığı toplam 180.000 TL mali zarar üzerinden, 36.000 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını bu konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık’ın 24.781.920 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, İstanbul Varlık’ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2012	284.301	31 Aralık 2017
2013	23.297.545	31 Aralık 2018
2014	1.200.074	31 Aralık 2019
24.781.920		

24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar		
Ticari alacaklar (Dipnot 7)		
- Standard Bank Plc.	780.583	2.434.418
- SU Private Equity Management Ltd.	-	373.951
	780.583	2.808.369
Diğer alacaklar (Dipnot 8)		
- Personelden alacaklar	206.488	269.488
	206.488	269.488
Toplam alacaklar	987.071	3.077.857
İlişkili taraflara borçlar		
Finansal borçlar (Dipnot 6)		
- Standard Bank Plc.	2.204.655	10.989.048
	2.204.655	10.989.048
Diğer borçlar (Dipnot 8)		
- Personele borçlar	52.418	586.478
	52.418	586.478
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
- Standard Bank Plc.	204.125	-
	204.125	-
Borç karşılıkları (Dipnot 13)		
- SBIC Investments S.A.	-	3.141.405
	-	3.141.405
Toplam borçlar	2.461.198	14.716.931

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan gelirler		
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)		
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon	131.348	393.520
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon	573	2.632
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu	30.532	45
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu	373	-
	162.826	396.197
Hizmet gelirleri (Kurumsal finansman geliri)		
- Standard Bank PLC	661.511	11.091.880
- SU Private Equity Management Ltd.	-	216.158
	661.511	11.308.038
Diğer giderler		
- Standard Bank Plc.	204.125	-
	204.125	-

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 1.832.713 TL (31 Mart 2013: 1.981.587 TL)'dir.

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

31 Mart 2014	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar		
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	780.583	103.757.192	206.488	1.196.667	64.908.877	2.947.206
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	780.583	103.757.192	206.488	1.196.667	64.908.877	2.947.206
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2013						
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	2.808.369	119.422.239	269.488	84.913	76.530.603	4.303.838
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.808.369	119.422.239	269.488	84.913	76.530.603	4.303.838
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Grup’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014							
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	94.684.895	3.819.252	4.999.244	11.449.978	47.561.560	37.162.591	104.992.625
Ticari borçlar	8.291.216	516.343	7.774.873	-	-	-	8.291.216
Diğer borçlar	1.604.649	1.151.733	441.777	7.000	-	4.139	1.604.649
Diğer yükümlülükler	652.229	390.158	262.071	-	-	-	652.229
Toplam yükümlülükler	105.232.989	5.877.486	13.477.965	11.456.978	47.561.560	37.166.730	115.540.719

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

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

	31 Mart 2014				31 Aralık 2013			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	27.572.196	12.417.672	-	104.553	26.529.152	12.107.414	107.338	106.254
Ticari alacaklar	3.614.399	1.650.561	-	-	14.521.304	6.803.778	-	-
Toplam varlıklar	31.186.595	14.068.233	-	104.553	41.050.456	18.911.192	107.338	106.254
Finansal borçlar	2.204.656	1.006.784	-	-	10.989.048	5.148.783	-	-
Ticari borçlar	9.129.357	3.967.007	5.399	117.263	8.125.320	3.474.243	107.338	112.504
Diğer borçlar	-	-	-	-	4.034	1.890	-	-
Toplam yükümlülükler	11.334.013	4.973.791	5.399	117.263	19.118.402	8.624.916	107.338	112.504
Net yabancı para varlıklar / (yükümlülükler)	19.852.582	9.094.442	(5.399)	(12.710)	21.932.054	10.286.276	-	(6.250)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2014

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.991.501	(1.991.501)	1.991.501	(1.991.501)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	1.991.501	(1.991.501)	1.991.501	(1.991.501)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	(1.624)	1.624	(1.624)	1.624
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	(1.624)	1.624	(1.624)	1.624
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(4.619)	4.619	(4.619)	4.619
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(4.619)	4.619	(4.619)	4.619
TOPLAM (3 + 6 +9)	1.985.258	(1.985.258)	1.985.258	(1.985.258)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2013

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	2.195.400	(2.195.400)	2.195.400	(2.195.400)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	2.195.400	(2.195.400)	2.195.400	(2.195.400)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	-	-	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	-	-	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(2.195)	2.195	(2.195)	2.195
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(2.195)	2.195	(2.195)	2.195
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.193.205	(2.193.205)	2.193.205	(2.193.205)

Faiz Oranı Riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	2.760.272	2.703.487
Vadeli mevduat ve ters repo sözleşmelerinden alacaklar	63.534.152	74.657.009
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	186.934	1.600.217

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 1.921 TL (31 Aralık 2013: 14.147 TL) artacak veya 1.879 TL (31 Aralık 2013: 14.321 TL) artacaktır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iv. Sermaye yönetimi

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

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

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	64.942.552	64.942.552	76.557.980	76.557.980
Ticari alacaklar	104.537.775	104.537.775	122.230.608	122.230.608
Finansal yatırımlar	3.106.917	3.106.917	4.463.549	4.463.549
Finansal borçlar	94.684.895	94.684.895	105.981.364	105.981.364
Ticari borçlar	8.291.216	8.291.216	9.256.148	9.256.148

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	2.947.206	-	-	2.947.206
31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	4.303.704	134	-	4.303.838

28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Mayıs 2014 tarihi itibarıyla SBIC Investments S.A., Ünlü Menkul Değerler A.Ş., İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. ve Standard Bank Plc. tarafları arasında imzalanan hisse devir sözleşmesini tadil eden antlaşma çerçevesinde, SBIC Investments S.A. 13 no'lu dipnotta açıklanan koşullu yükümlülüklerle ilişkin tüm alacaklarından feragat etmiştir.

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak 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 2014 tarihinde sona eren yıl için 852.000 TL (31 Aralık 2013: 845.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar.

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

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

31 MART 2014 TAR İHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE A İT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İL İŞKİN AÇIKLAYICI D İPNOTLAR

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

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

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 di ğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, de ğer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve di ğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, ba ğlı 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 di ğer 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 de ğerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket’in sahip oldu ğu faaliyet belgelerine tekabül gerekli asgari öz sermaye tutarı 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 2.139.000 TL (31 Aralık 2013: 2.120.000 TL)’dir. Şirket 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir (31 Aralık 2013: Yerine getirmektedir).

.....