

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

**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		2
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU		4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....		5-54
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-7
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-21
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22-24
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	26-27
DİPNOT 6	FİNANSAL BORÇLAR	27-28
DİPNOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28-29
DİPNOT 8	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	29
DİPNOT 9	MADDİ DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 10	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
DİPNOT 11	ŞEREFİYE	32
DİPNOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33-34
DİPNOT 13	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	34-35
DİPNOT 14	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	36
DİPNOT 15	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	36
DİPNOT 16	ÖZKAYNAKLAR	37-39
DİPNOT 17	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	39
DİPNOT 18	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	40
DİPNOT 19	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	40
DİPNOT 20	FİNANSMAN GELİRLERİ	41
DİPNOT 21	FİNANSMAN GİDERLERİ	41
DİPNOT 22	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41-44
DİPNOT 23	PAY BAŞINA KAZANÇ	44
DİPNOT 24	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	45-46
DİPNOT 25	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	47
DİPNOT 26	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-52
DİPNOT 27	FİNANSAL ARAÇLAR	52
DİPNOT 28	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	53
DİPNOT 29	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	54

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
195.224.104			
212.071.718			
Nakit ve nakit benzerleri	4	60.498.476	64.724.626
Finansal yatırımlar	5	7.082.859	6.115.242
Ticari alacaklar	7	124.720.790	138.112.398
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	2.293.780	3.049.057
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	122.427.010	135.063.341
Diğer alacaklar	8	732.051	865.138
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	24	423.855	582.230
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	308.196	282.908
Peşin ödenmiş giderler	14	447.601	414.895
Diğer dönen varlıklar	15	1.742.327	1.839.419
Duran varlıklar			
6.295.000			
5.631.983			
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	8	63.006	57.685
Maddi duran varlıklar	9	1.973.099	982.335
Maddi olmayan duran varlıklar	10	716.679	693.993
Ertelenmiş vergi varlığı	22	156.285	512.039
Diğer duran varlıklar	15	3.226.220	3.226.220
Toplam varlıklar			
201.519.104			
217.703.701			
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
47.441.378			
57.833.780			
Finansal borçlar	6	29.121.852	24.169.531
Ticari borçlar	7	12.120.870	19.847.574
Diğer borçlar	8	1.541.501	5.823.205
- İlişkili taraflara diğer borçlar	24	332.160	472.833
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	1.209.341	5.350.372
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	831.164	758.097
Kısa vadeli karşılıklar		3.734.152	7.017.429
- Borç karşılıkları	12	354.000	354.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	3.380.152	6.663.429
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	91.839	217.944
Uzun vadeli yükümlülükler			
83.836.398			
92.353.436			
Finansal borçlar	6	78.011.088	86.736.164
Uzun vadeli karşılıklar		1.099.346	1.049.438
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	1.099.346	1.049.438
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	22	4.725.964	4.567.834
Özkaynaklar			
70.241.328			
67.516.485			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
70.806.289			
67.775.327			
Ödenmiş sermaye	16	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(154.183)	(75.764)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(154.183)	(75.764)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	6.605.658	6.605.658
Geçmiş yıllar karları	16	41.073.613	30.960.710
Net dönem karı		3.109.381	10.112.903
Ana ortaklık dışı paylar			
(564.961)			
(258.842)			
Toplam kaynaklar			
201.519.104			
217.703.701			

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 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	41.928.666	40.049.736
- Hasılat		23.743.566	26.680.576
- Hizmet gelirleri		29.605.888	15.275.277
- Hizmet gelirinden indirimler (-)		11.420.788	1.906.117
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	17	23.727.104	26.655.186
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		18.201.562	13.394.550
Genel yönetim giderleri (-)	18	14.219.703	12.453.553
Pazarlama giderleri (-)	18	274.967	205.237
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	31.084	3.034.112
Esas faaliyet karı		3.737.976	3.769.872
Finansman gelirleri	20	6.351.208	8.936.545
Finansman giderleri (-)	21	5.888.342	11.043.004
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		4.200.842	1.663.413
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	21	(882.950)	(239.108)
- Ertelenmiş vergi gideri	22	(527.635)	(654.484)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		2.790.257	769.821
Dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		3.109.381	789.170
Kontrol gücü olmayan paylar		(319.124)	(19.349)
Dönem karı		2.790.257	769.821
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	(7.476)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı		-	(9.345)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi		-	1.869
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(65.414)	1.756
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazançlar		(81.766)	2.196
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		16.352	(440)
Diğer kapsamlı gider		(65.414)	(5.720)
Toplam kapsamlı gelir		2.724.843	764.101
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		3.030.962	783.450
Kontrol gücü olmayan paylar		(306.119)	(19.349)
Toplam kapsamlı gelir		2.724.843	764.101

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 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Ana ortaklığa ait özkaynaklar										
Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Finansal varlıklar değer azalış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıplar)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
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	16	-	-	-	-	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
1 Ocak 2015	10.000.000	10.171.820	-	6.605.658	(75.764)	30.960.710	10.112.903	67.775.327	(258.842)	67.516.485
Yedeklere transferler	16	-	-	-	-	10.112.903	(10.112.903)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(78.419)	-	3.109.381	3.030.962	(306.119)	2.724.843
31 Mart 2015	10.000.000	10.171.820	-	6.605.658	(154.183)	41.073.613	3.109.381	70.806.289	(564.961)	70.241.328

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 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı			
Dönem net karı		3.109.381	789.170
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	169.781	187.004
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	13	78.666	37.208
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	13	390.666	265.625
İkramiye gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler	13	1.480.000	-
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	22	1.410.585	(2.333.204)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.052.388)	3.222.616
Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	(3.141.405)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		2.642.551	480.922
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		8.229.242	(492.064)
Ticari alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		13.391.608	17.692.833
Diğer alacaklardaki azalışla/(artış) ilgili düzeltmeler		127.766	(1.048.754)
Diğer dönen varlıklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		64.386	230.815
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(360.299)	(496.845)
Diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(4.281.703)	(5.820.396)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalışla)/artışla ilgili düzeltmeler		(126.105)	230.206
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		17.044.895	10.295.795
Ödenen ikramiye	13	(5.049.624)	(8.366.338)
Ödenen kıdem tazminatı	13	(123.529)	(24.506)
Ödenen izin	13	(104.319)	(8.616)
Ödenen vergiler		(1.108.579)	(3.765.553)
Faaliyetlerden kullanılan nakit akışları		(6.386.051)	(12.165.003)
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları		10.658.844	(1.869.208)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Alınan faizler		1.056.758	1.225.365
Finansal yatırımlardaki değişim		(967.617)	1.356.632
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklardaki azalış		-	1.249
Maddi duran varlık satın alımları	9	(1.131.916)	(39.571)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	10	(63.823)	(2.273)
Maddi duran varlık satışları	9	12.508	-
B. Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan nakit akışları		(1.094.090)	1.989.651
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:			
Finansal borçlarındaki azalış		(3.772.754)	(11.296.469)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(3.772.754)	(11.296.469)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(2.642.551)	(480.922)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)		3.149.449	(11.105.207)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	45.970.164	68.335.307
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	49.119.613	57.230.100

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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. (“Şirket”), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 3 Ocak 1991 tarihinde Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş. ünvanı ile kurulmuştur. Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş.’nin Dundas Ünlü & Co. Ltd. Ortakları tarafından 5 Haziran 2002 tarihinde satın alınması ile ismi Dundas Ünlü Menkul Değerler A.Ş. olarak 28 Haziran 2002 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Ağustos 2002 tarih ve 5609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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.’nin, sermayesinde %13,86 oranında hissedar olan Standard Bank London Holdings Limited’in payları ile Şirket’in diğer ortaklarından Kamil Attila Köksal, İbrahim Romano ve Güray Zora’nın sahip oldukları ve toplamda Şirket sermayesinin %11,14 oranına tekabül eden payların tamamının, halihazırda dolaylı hissedar olan Standard Bank Group Limited’e devredilmesi ve Standard Bank Group Limited’in Şirket’te %25 oranında doğrudan hissedar konumuna gelmesi suretiyle meydana gelecek ortaklık yapısı değişikliğine izin verilmesi talebiyle yapılan başvuru SPK’nın 15 Ağustos 2013 tarihli 2013-27 sayılı izni ile onaylanmıştır.

27 Ekim 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket’in ödenmiş sermayesi 2.683.330 TL’den 10.000.000 TL’ye arttırılmış ve Şirket Ana Sözleşmesi’nin sermayeye ilişkin 6’ncı maddesinin değiştirilmesine, sermaye artırımı ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu’na ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı’na başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Arttırılan 7.316.670 TL’nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artırımı kararı 6 Kasım 2014 tarih 367 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Şirket’in sahip olduğu yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’in merkez adresi, Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No: 21 Kat: 1 Maslak, İstanbul’dur.

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

DU Finans’ın kuruluşu; 25 Nisan 2006 tarihinde tescil edilmiş ve 1 Mayıs 2006 tarihli 6546 sayılı Ticaret Sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No: 21 Kat: 1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. DU Finans, varlık yönetimi alanında danışmanlık hizmetleri vermektedir.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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)

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 Avni Dilligil Cad. Uysal Sok., Şekerciler Sok. No:1/6-7, No:2/5 ve No:4/5-6-7-8-9-10 Mecidiyeköy - Şişli, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Plato Finans, varlık yönetimi alanında danışmanlık hizmetleri vermektedir.

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

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

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

Şirket, 15 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla Standard Varlık Yönetim A.Ş.’nin 10.000.000 TL nominal değerdeki paylarının %99,99’ünü 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:21 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 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Mayıs 2015 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklıkları olan; DU Finans, Ünlü Portföy, İstanbul Varlık, Plato Finans ve Plato Teknoloji ile birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Grup’ta 285 (31 Aralık 2014: 278) kişi çalışmaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19’deki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik; . 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidirStandarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar” ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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)

- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, “Düzenleyici erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Bu bültenin yayım tarih itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetim Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 14 "Düzenleyici erteleme hesapları"
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat"

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

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

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

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

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

(e) Netleştirme

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

(f) Raporlama para birimi

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

(g) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup’un 2014 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

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

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

Şirket adı	31 Mart 2015 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2014 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	%99,99	%99,99	Danışmanlık
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	%99,99	%99,99	Portföy Yönetimi
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	%99,99	%99,99	Varlık Yönetimi
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. (*)	%72,59	%72,59	Danışmanlık
Plato Eğitim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (**)	%72,59	-	Danışmanlık

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

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

Tüm bağlı ortaklıkların finansal durum tablolarını 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 gerçekleştirilmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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 iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri içermektedir.

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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) Ticari alacaklar ve borçlar

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

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

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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 muhasebeleştirilmektedir.

(i) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

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

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

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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 9).

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

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

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

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

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

(h) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 ile 5 yıl arası olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir (Dipnot 10).

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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.

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

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

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

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

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

(j) Finansal yükümlülükler

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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)

(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 23).

(l) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan Avro kur değeri 2,8309, ABD Doları kur değeri 2,6102, İngiliz Sterlini kur değeri 3,8611’dir (31 Aralık 2014: Avro: 2,8207, ABD Doları: 2,3189, İngiliz Sterlini: 3,5961).

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

(m) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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)

(o) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 27).

(p) İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir (Dipnot 24).

(r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 22).

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

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 22).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması 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 gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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)

(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.

(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 11).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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

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

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ve bu tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aracılık ve portföy yönetimi faaliyetleri ve danışmanlık hizmetleri faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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 2015	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Hasılat	23.743.566	-	-	23.743.566
Hizmet gelirleri	10.784.292	21.429.471	(2.607.875)	29.605.888
Hizmet gelirinden indirimler	(312.080)	(11.108.708)	-	(11.420.788)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(23.727.104)	-	-	(23.727.104)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	10.488.674	10.320.763	(2.607.875)	18.201.562
Genel yönetim, ve pazarlama giderleri	(8.653.198)	(8.454.510)	2.613.038	(14.494.670)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	36.247	-	(5.163)	31.084
Esas faaliyet karı	1.871.723	1.866.253	-	3.737.976
Finansman gelirleri	5.878.403	472.805	-	6.351.208
Finansman giderleri	(2.891.438)	(2.996.904)	-	(5.888.342)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	4.858.688	(657.846)	-	4.200.842
Dönem vergi gideri	(882.950)	-	-	(882.950)
Ertelenmiş vergi gideri	(378.891)	(148.744)	-	(527.635)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	3.596.847	(806.590)	-	2.790.257
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	(44.079)	(21.335)	-	(65.414)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	(55.099)	(26.667)	-	(81.766)
Ertelenmiş vergi geliri	11.020	5.332	-	16.352
Diğer kapsamlı gider	(44.079)	(21.335)	-	(65.414)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	3.552.768	(827.925)	-	2.724.843
Faaliyet bölüm varlıkları	76.494.375	147.775.379	(22.750.650)	201.519.104
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	17.682.658	114.668.033	(1.072.914)	131.277.777
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	69.208	1.126.531	-	1.195.739
Amortisman giderleri ve itfa payları	71.318	98.463	-	169.781

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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 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 (zarar)/kar	(77.707)	1.741.120	-	1.663.413
Dönem vergi gideri	-	(239.108)	-	(239.108)
Ertelemiş vergi gideri	(548.753)	(105.731)	-	(654.484)
Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı)/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
Ertelemiş vergi gideri	(440)	-	-	(440)
Diğer kapsamlı gider	(5.720)	-	-	(5.720)
Toplam kapsamlı (gider)/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 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Kasa	22.113	33.009
Banka (*)	59.388.849	63.452.313
Vadesiz mevduat	1.902.484	1.099.549
Vadeli mevduat	57.486.365	62.352.764
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (**)	813.371	1.000.054
B tipi likit fonlar	274.143	239.250
	60.498.476	64.724.626

(*) Banka mevduatlarının 11.259.829 TL (31 Aralık 2014: 18.626.235 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 7).

(**) 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 Nisan 2015 olup ortalama faiz oranı %10,08 (31 Aralık 2014: 2 Ocak 2015, %9,31)'dir.

Grup'un 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	60.498.476	64.724.626
Müşteri varlıkları (-)	11.259.829	18.626.235
Faiz tahakkukları (-)	119.034	128.227
	49.119.613	45.970.164

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokağ bulunmamaktadır.

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

Para cinsi	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	26.322.788	26.322.788	8,40-11,15	41.019.270	41.019.270	9,57-10,50
ABD Doları	11.782.608	30.754.962	1,05-2,95	9.036.081	20.953.769	1,05-2,25
İngiliz Sterlini	105.829	408.615	1,50	105.594	379.725	1,50
		57.486.365			62.352.764	

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	7.082.859	6.115.242
	7.082.859	6.115.242

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

	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları	99.727.628	1.124.545	-	100.000.000	1.115.450	-
Özel kesim tahviller	5.480.000	5.566.898	11,48	4.520.000	4.605.630	12,38
Devlet tahvilleri	400.000	391.416	9,73	400.000	394.162	8,28
	7.082.859			6.115.242		

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 12):

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	200.000	189.292	200.000	186.048
SPK	200.000	202.124	200.000	208.114
	400.000	391.416	400.000	394.162

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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 2015	31 Aralık 2014
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	159.711	159.711
	159.711	159.711

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”)	159.711	159.711
	159.711	159.711

6 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri (*)	28.963.508	24.126.769
Finansal kiralama borçları	158.344	42.762
	29.121.852	24.169.531

Uzun vadeli finansal borçlar

Banka kredileri (*)	77.301.700	86.735.489
Finansal kiralama borçları	709.388	675
	78.011.088	86.736.164

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık, Grup'un banka kredileri hesabının ağırlıklı kısmını oluşturmaktadır. Grup'un, 32.413.747 TL (31 Aralık 2014: 33.824.337 TL) tutarında sabit faizli olmayan kredileri bulunmaktadır. Bu 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 her çeyrek dönemi izleyen ikinci iş gününde ödemekle yükümlüdür. Alınan kredilerin faiz oranı %30 ile sınırlandırılmıştır. Şirket'in cari dönemde kullandığı krediler üç - dört yıl vadeli olup ve sabit faizli kredilerdir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

Kredi cinsi	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	106.265.208	106.265.208	8,88-30,00	110.862.258	110.862.258	11,25-30,00
	106.265.208			110.862.258		

Finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal kiralama borçları		
1 yıldan kısa	275.924	44.211
Gelecekteki finansman giderleri	(117.580)	(1.449)
	158.344	42.762
Uzun vadeli finansal kiralama borçları		
1-2 yıldan kısa	345.369	675
2-3 yıl arası	344.319	
3-4 yıl arası	230.626	-
Gelecekteki finansman giderleri	(210.926)	-
	709.388	675

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Tasfiye olunacak alacaklar (*)	221.486.969	213.490.842
Özel karşılıklar	(100.184.885)	(89.076.177)
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	1.001.619	10.357.615
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 24)	2.293.780	3.049.057
Alacak senetleri	-	240.000
Diğer	123.307	51.061
	124.720.790	138.112.398

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık'ın satın aldığı krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarına yansıtılmaktadır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal durum tablosunda yer alan net tasfiye olunacak alacaklar tutarı; Grup'un faaliyetleri neticesi ortaya çıkmış gerçek alacak bakiyeleridir. Grup, Türkiye'de yerleşik banka ve finansman şirketlerinden toplam 1.381.686.312 TL tutarındaki kredi portföy tutarını 178.769.662 TL ödeyerek satın almıştır. Grup, bu satın aldığı krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Takipteki kredilerin 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, toplam ayrılan karşılıklar sonrası kayıtlı değeri 121.302.084 TL (31 Aralık 2014: 124.414.665 TL)'dir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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 (Devamı)

Özel karşılıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Özel karşılıklar		
Dönem başı bakiyesi	89.076.177	71.042.379
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık tutarı (-)	-	15.653.907
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	11.108.708	33.687.705
Dönem sonu bakiyesi	100.184.885	89.076.177

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4)	11.259.829	18.626.235
Muhtelif borçlar	630.121	986.375
Diğer ticari borçlar	230.920	234.964
	12.120.870	19.847.574

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 24)	423.855	582.230
Verilen depozito ve teminatlar	308.196	282.908
	732.051	865.138

Uzun vadeli diğer alacaklar

Verilen depozito ve teminatlar	63.006	57.685
	63.006	57.685

Kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek vergi ve fonlar	1.019.206	4.605.700
Personele borçlar (Dipnot 24)	332.160	472.833
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	157.615	203.369
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	32.520	541.303
	1.541.501	5.823.205

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Ofis makinaleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
31 Mart 2015					
Net defter değeri, 1 Ocak 2015	366.043	453.765	17.793	144.734	982.335
İlaveler	44.278	1.050.982	-	36.656	1.131.916
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	(12.508)	-	(12.508)
Amortisman gideri (-)	(41.552)	(76.432)	-	(10.660)	(128.644)
Net defter değeri	368.769	1.428.315	5.285	170.730	1.973.099
Maliyet	3.111.093	3.462.127	182.077	1.974.850	8.730.147
Birikmiş amortisman (-)	(2.742.324)	(2.033.812)	(176.792)	(1.804.120)	(6.757.048)
Net defter değeri	368.769	1.428.315	5.285	170.730	1.973.099
	Ofis makinaleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
31 Aralık 2014					
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	477.025	635.087	39.050	54.461	1.205.623
İlaveler	101.670	93.157	5.986	110.442	311.255
Çıkışlar, (net) (-)	(7.303)	-	(21.510)	-	(28.813)
Amortisman gideri (-)	(205.349)	(274.479)	(5.733)	(20.169)	(505.730)
Net defter değeri	366.043	453.765	17.793	144.734	982.335
Maliyet	3.066.815	2.411.145	202.899	1.938.194	7.619.053
Birikmiş amortisman (-)	(2.700.772)	(1.957.380)	(185.106)	(1.793.460)	(6.636.718)
Net defter değeri	366.043	453.765	17.793	144.734	982.335

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet	1.230.385	63.823	-	1.294.208
Birikmiş itfa payları (-)	(536.392)	(41.137)	-	(577.529)
Net defter değeri	693.993			716.679

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

Grup’un, 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - 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 Mart 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda diğer duran varlıklar altında sınıflandırılmıştır (Dipnot 15).

Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihinde gerçekleştirmektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup değerleme methodlarını gözden geçirmiş, hasılat beklentilerini analiz etmiş olup şerefiye değer düşüklüğü testi sonucunda herhangi bir değer düşüşüne rastlanmamıştır.

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	354.000	354.000
	354.000	354.000

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

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<i>Müşteriler adına emanette bulunan:</i>		
Yatırım fonları	3.775.564.654	3.987.953.348
Hisse senetleri	395.706.515	403.928.770
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	32.238.560	31.988.560
<i>Verilen teminat mektupları:</i>		
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar	11.243.520	11.316.807
BİST tahvil ve bono piyasası işlem teminatı	2.200.000	2.200.000
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.551.776	1.551.776
BİST hisse senetleri piyasası işlem teminatı	1.250.000	1.250.000
T.C. Maliye Bakanlığı	74.749	74.749
Türk Telekomünikasyon A.Ş.’ye verilen teminatlar	18.200	18.200
Aselsan Elektronik San. ve Tic. A.Ş.’ye verilen teminatlar	100.000	100.000

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	200.000	189.292	200.000	186.048
SPK	200.000	202.124	200.000	208.114
	400.000	391.416	400.000	394.162

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
İkramiye karşılığı	1.480.000	5.049.624
İzin karşılığı	1.900.152	1.613.805
	3.380.152	6.663.429
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.099.346	1.049.438
	1.099.346	1.049.438

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.

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	1.613.805	1.481.236
Dönem içinde ayrılan karşılık	390.666	463.901
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(104.319)	(331.332)
Dönem sonu	1.900.152	1.613.805

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	5.049.624	8.366.338
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.480.000	5.049.624
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(5.049.624)	(8.366.338)
Dönem sonu	1.480.000	5.049.624

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıllara ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	1.049.438	817.367
Hizmet maliyeti	63.042	189.794
Faiz maliyeti	28.629	99.565
Aktüeryal kayıp	81.766	261.061
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(123.529)	(318.349)
Dönem sonu	1.099.346	1.049.438

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler (*)	447.601	414.895
	447.601	414.895

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

15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
Verilen avanslar	1.059.661	1.034.859
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	682.382	801.815
Diğer	284	2.745
	1.742.327	1.839.419
Diğer duran varlıklar		
Şerefiye (Dipnot 11)	3.226.220	3.226.220
	3.226.220	3.226.220
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	91.839	217.944
	91.839	217.944

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

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

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

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, ana ortak Şirket'in esas sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2014: 10.000.000 TL)'dir. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 1.000.000.000 (31 Aralık 2014: 1 Kr, 1.000.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket'in hakim ortağı olan Standard Bank London Holdings Limited'in sahip olduğu beheri 1 (bir) kuruş değerinde toplam 179.399.700 adet paydan Şirket'in sermayesinin %53'üne karşılık gelen 142.216.490 adet pay ile Şirket'in diğer ortaklarından Mahmut Levent Ünlü'nün sahip olduğu Şirket'in sermayesinin %22'sine karşılık gelen 59.033.300 adet payın tamamının, Mahmut Levent Ünlü'nün %99,99 sahibi olduğu, Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.'ne 10 Nisan 2012 tarihli hisse devir sözleşmesi ile devir kararı SPK'nın 29 Ağustos 2012 tarihli 2012/35 nolu sayılı izni ile onaylanmıştır. Şirket'in ana ortağı Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş. ile Standard Bank London Holdings Limited arasında imzalanan aynı tarihli hisse devir sözleşmesine istinaden Ünlü Menkul'un 201.249.800 adet hissesi üzerinde blokaj bulunmaktadır (2013: 201.249.800).

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 27 Ekim 2014 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 11.000.000 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 30 Ekim 2014 tarihinde temettü ödemesi gerçekleştirilmiştir.

Diğer kapsamlı gelirler

TMS 19 standardı gereği Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp 154.183 TL (31 Aralık 2014: 75.764)'dir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Grup’un yasal yedekleri 6.605.658 TL (31 Aralık 2014: 6.605.658 TL)’dir.

Geçmiş yıllar karları

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

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

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

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı 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 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Hasılat	23.743.566	26.680.576
Devlet tahvili satışları	23.743.566	24.947.704
Hisse senedi satışları	-	1.732.872
Hizmet gelirleri	29.605.888	15.275.277
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	18.384.289	7.882.670
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	7.263.206	964.516
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	2.306.204	4.255.949
Portföy yönetim gelirleri	792.225	157.783
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	760.757	1.706.563
Takas işlem ve saklama komisyonu	55.362	44.967
Diğer hizmet gelirleri	43.845	262.829
Hizmet gelirinden indirimler (-)	11.420.788	1.906.117
Kredilere ilişkin özel karşılık gideri (-)	11.108.708	1.906.117
Komisyon gideri (-)	312.080	-
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	41.928.666	40.049.736
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	23.727.104	26.655.186
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	23.727.104	24.923.799
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	-	1.731.387
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	18.201.562	13.394.550

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Pazarlama giderleri		
Reklam ve ilan giderleri	101.518	78.927
Pazarlama ve dağıtım giderleri	101.040	67.910
Temsil ve ağırlama giderleri	72.409	58.400
	274.967	205.237
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	9.173.886	6.659.752
Danışmanlık ve denetim gideri	1.271.772	1.656.433
Vergi, resim ve harç giderleri	1.018.974	561.373
Kira giderleri	495.194	472.666
Data hattı giderleri	359.632	368.926
Seyahat giderleri	233.764	366.708
Haberleşme giderleri	196.476	333.300
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 9 ve 10)	169.781	187.004
Taşıt giderleri	146.159	141.422
Bina yönetim giderleri	126.203	139.313
Bilgi işlem giderleri	120.398	91.331
Aidat ve üyelikler	109.380	65.689
Kırtasiye giderleri	63.756	86.874
Bakım onarım giderleri	16.079	22.733
Dava karşılık giderleri	-	362.205
Diğer genel yönetim giderleri	718.247	937.824
	14.219.703	12.453.553

19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Finansal yükümlülüklerin değerlendirme geliri	-	2.937.280
Diğer hizmet gelirleri	31.084	96.832
	31.084	3.034.112

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Kur farkı geliri	5.298.719	7.608.278
Faiz gelirleri	1.052.388	1.183.231
Türev finansal araçlardan karlar	101	-
Diğer finansal gelirler	-	145.036
	6.351.208	8.936.545

21 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Kredi faiz giderleri	2.958.652	4.398.371
Kur farkı gideri	2.805.759	6.545.010
Menkul kıymet gider reeskontları	99.047	-
Diğer giderler	24.884	99.623
	5.888.342	11.043.004

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Kurumlar vergisi

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Tahakkuk eden kurumlar vergisi	2.086.827	1.381.002
Peşin ödenen vergiler (-)	1.255.663	622.905
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	831.164	758.097

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Cari yıl vergi gideri	882.950	239.108
Ertelenmiş vergi gideri	527.635	654.484
Toplam vergi gideri	1.410.585	893.592

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.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr 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 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlığı	156.285	512.039
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	4.725.964	4.567.834

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Vergiden indirilebilir zararlar	60.572.464	50.334.484	12.114.494	10.066.898
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	2.999.498	2.663.243	599.649	532.648
Dava karşılığı	354.000	354.000	70.800	70.800
Gider tahakkukları	53.163	121.540	10.633	24.308
Diğer	2.554	2.462	511	492
Ertelenmiş vergi varlıkları			12.796.087	10.695.146
Özel karşılıklar	80.829.763	70.794.517	16.165.953	14.158.903
Gelir tahakkukları	1.964.352	5.139	392.870	1.028
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	150.916	195.156	30.183	39.031
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	5.664	14.463	1.133	2.933
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			16.590.139	14.201.895
Ertelenmiş vergi varlığı üzerinde değer düşüklüğü(*)			(775.627)	(549.046)
Netleştirme			(12.639.802)	(9.634.061)
Ertelenmiş vergi varlıkları			156.285	512.039
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			4.725.964	4.567.834

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan Plato Finans'ın, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda vergiden indirilmek üzere kullanabileceği toplam 775.627 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını değer düşüklüğüne tabi tutmuştur.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık'ın 56.876.722 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Mart 2015 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	24.148.131	31 Aralık 2019
2015	9.146.745	31 Aralık 2020
	56.876.722	

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan Plato Finans'ın 3.695.742 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Plato Finans'ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2014 (*)	2.604.507	31 Aralık 2019
2015 (*)	1.091.235	31 Aralık 2020
	3.695.742	

(*) Plato Finans, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 3.695.742 TL tutarındaki mali zararını kullanamayacağını hesaplamış ve 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla gelecekte kullanabileceği 775.627 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını değer düşüklüğüne tabi tutmuştur.

23 - 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 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Finansal yatırımlar:		
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Dipnot 5)		
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu”)	575.845	576.400
- Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu”)	548.700	539.050
	1.124.545	1.115.450
İlişkili taraflardan alacaklar:		
Ticari alacaklar (Dipnot 7)		
- Standard Bank Plc.	1.957.650	2.861.964
- SBG Securities	336.130	
- Ünlü Alternative Asset Management Ltd.	-	187.093
	2.293.780	3.049.057
Diğer alacaklar (Dipnot 8)		
- Personelden alacaklar	423.855	582.230
	423.855	582.230
İlişkili taraflara borçlar:		
Diğer borçlar (Dipnot 8)		
- Personele borçlar	332.160	472.833
	332.160	472.833

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
İlişkili taraflardan gelirler		
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon")	731.232	131.348
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu")	59.014	30.532
- Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu")	1.343	373
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon")	636	573
	792.225	162.826

Hizmet gelirleri (Kurumsal finansman geliri)

- Standard Bank South Africa	1.957.650	-
- SBG Securities	255.292	-
- Standard Bank PLC	-	661.511
	2.212.942	661.511

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yönetici personel; genel müdür, genel müdür yardımcısı, direktörler ve diğer üst düzey yöneticilerden oluşur. 31 Mart 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 1.693.482 TL (31 Mart 2014: 1.832.713 TL)'dir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Plato Finans özet bilanço bilgileri:		
Dönen varlıklar	1.311.420	2.667.341
Duran varlıklar	1.663.887	631.642
Toplam varlıklar	2.975.307	3.298.983
Kısa vadeli finansal borçlar	334.502	810.488
Uzun vadeli finansal borçlar	709.388	810.488
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.930.772	3.300.847
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	61.794	131.812
Toplam yükümlülükler	5.036.456	4.243.147
Net varlıklar	(2.061.149)	(944.164)

Net varlıkların dağılımı:

Kontrol gücü olmayan paylar	(564.961)	(258.842)
Ana ortaklığa ait paylar	(1.496.188)	(685.322)

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Plato Finans özet kar veya zarar tablosu bilgileri:		
Hasılat	2.553.676	3.595.938
Net dönem karı	(1.127.219)	(70.577)
Diğer kapsamlı gelir	10.404	-
Kontrol gücü olmayan paylar	(306.119)	(19.345)
Ana ortaklığa ait paylar	(810.696)	(51.232)

Plato Finans özet nakit akış tablosu bilgileri:

Faaliyetlerden elde edilen/ (kullanılan) net nakit	1.057.849	(119.650)
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan net nakit	(1.120.763)	(4.710)
Finansman faaliyetlerinden (kullanılan)/sağlanan net nakit	(7.052)	585
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış	(69.966)	(123.775)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	94.905	607.657
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	24.939	483.882

Yukarıdaki verilen bilgiler şirketlerarası eliminasyon işlemleri yapılmadan önceki tutarları göstermektedir.

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 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 ayıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Mart 2015	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar		
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	2.293.780	121.302.084	423.855	308.196	59.388.849	7.082.859
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.293.780	221.486.969	423.855	308.196	59.388.849	7.082.859
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	100.184.885	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	100.184.885	-	-	-	-
- 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 2014						
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	3.049.057	135.063.341	582.230	340.593	64.691.617	6.115.242
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.049.057	224.139.518	582.230	340.593	64.691.617	6.115.242
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	89.076.177	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	89.076.177	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

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

31 Mart 2015							
	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	107.132.940	2.600.658	6.061.640	26.153.951	52.824.612	30.610.799	118.251.660
Ticari borçlar	12.120.870	12.060.543	60.327	-	-	-	12.120.870
Diğer borçlar	1.541.501	1.541.501	-	-	-	-	1.541.501
Diğer yükümlülükler	91.839	34.520	57.319	-	-	-	91.839
Toplam yükümlülükler	120.887.150	16.237.222	6.179.286	26.153.951	52.824.612	30.610.799	132.005.870

31 Aralık 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	110.905.695	2.295.051	4.604.736	24.037.769	61.949.822	31.529.286	124.416.664
Ticari borçlar	19.847.574	1.630.144	18.209.966	7.464	-	-	19.847.574
Diğer borçlar	5.823.205	5.615.967	207.238	-	-	-	5.823.205
Diğer yükümlülükler	217.944	217.944	-	-	-	-	217.944
Toplam yükümlülükler	136.794.418	9.759.106	23.021.940	24.045.233	61.949.822	31.529.286	150.305.387

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

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

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

	31 Mart 2015				31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	32.626.137	12.341.446	490	106.474	22.052.924	9.299.670	37.535	106.239
Ticari alacaklar	2.868.169	878.776	202.900	-	8.631.604	3.436.190	235.197	-
Toplam varlıklar	35.494.306	13.220.222	203.390	106.474	30.684.528	12.735.860	272.732	106.239
Ticari borçlar	11.259.829	4.155.748	490	106.474	9.489.518	3.875.683	37.732	110.054
Toplam yükümlülükler	11.259.829	4.155.748	490	106.474	9.489.518	3.875.683	37.732	110.054
Net yabancı para varlıklar / (yükümlülükler)	24.234.477	9.064.473	202.900	-	21.195.010	8.860.177	235.000	(3.815)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2015

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	2.366.009	(2.366.009)	2.366.009	(2.366.009)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	2.366.009	(2.366.009)	2.366.009	(2.366.009)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	57.439	(57.439)	57.439	(57.439)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	57.439	(57.439)	57.439	(57.439)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.423.448	(2.423.448)	2.423.448	(2.423.448)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2014

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	2.054.586	(2.054.586)	2.054.586	(2.054.586)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	2.054.586	(2.054.586)	2.054.586	(2.054.586)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	66.286	(66.286)	66.286	(66.286)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	66.286	(66.286)	66.286	(66.286)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(1.372)	1.372	(1.372)	1.372
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(1.372)	1.372	(1.372)	1.372
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.119.500	(2.119.500)	2.119.500	(2.119.500)

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 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	391.416	394.162
Vadeli mevduat ve ters repo sözleşmelerinden alacaklar	57.486.365	63.352.818
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	6.691.444	5.721.080

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 68.851 TL (31 Aralık 2014: 55.613 TL) azalacak veya 68.851TL (31 Aralık 2014: 55.743 TL) artacaktı.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iv. Sermaye yönetimi

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

28 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	60.498.476	60.498.476	64.724.626	64.724.626
Ticari alacaklar	124.720.790	124.720.790	138.112.398	138.112.398
Finansal yatırımlar	7.242.570	7.242.570	6.274.953	6.274.953
Finansal borçlar	107.132.940	107.132.940	110.905.695	110.905.695
Ticari borçlar	12.120.870	12.120.870	19.847.574	19.847.574

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Mart 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	5.958.313	-	1.124.546	7.082.859
31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	4.999.792	-	1.115.450	6.115.242

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, SPK'nın III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında"ki Tebliğ ve III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında"ki Tebliğleri uyarınca Faaliyet İzinlerinin yenilenmesine ilişkin süreci ve evrakları tamamlayarak SPK izin başvurusunu 6 Nisan 2015 tarihi itibarı ile yapmıştır.

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 2015 tarihinde sona eren dönem için 845.000 TL (31 Aralık 2014: 845.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar.

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

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

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

Şirket'in sahip olduğu faaliyet belgelerine tekabül gerekli asgari öz sermaye tutarı 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 2.139.000 TL (31 Aralık 2014: 2.139.000 TL)'dir. Şirket 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir (31 Aralık 2014: Yerine getirmektedir).

.....