

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi, konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Grup yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK")nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2016



ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 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.....		5-53
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-8
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-20
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20-22
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	24
DİPNOT 6	FİNANSAL BORÇLAR	25
DİPNOT 7	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26
DİPNOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-27
DİPNOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
DİPNOT 10	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
DİPNOT 13	ŞEREFİYE	30
DİPNOT 14	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31-32
DİPNOT 15	TAAHHÜTLER	32
DİPNOT 16	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	32-33
DİPNOT 17	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	34
DİPNOT 18	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
DİPNOT 19	ÖZKAYNAKLAR	35-37
DİPNOT 20	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37
DİPNOT 21	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	38
DİPNOT 22	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	38
DİPNOT 23	FİNANSMAN GELİRLERİ	39
DİPNOT 24	FİNANSMAN GİDERLERİ	39
DİPNOT 25	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	39-42
DİPNOT 26	PAY BAŞINA KAZANÇ	42
DİPNOT 27	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	43-45
DİPNOT 28	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	45-46
DİPNOT 29	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-51
DİPNOT 30	FİNANSAL ARAÇLAR	51
DİPNOT 31	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	52
DİPNOT 32	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	52-53

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		241.958.663	212.071.718
Nakit ve nakit benzerleri	4	95.801.116	64.724.626
Finansal yatırımlar	5	23.118.189	6.115.242
Ticari alacaklar	8	112.908.484	138.112.398
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	647.263	3.049.057
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	112.261.221	135.063.341
Diğer alacaklar	9	2.224.580	865.138
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	27	441.696	582.230
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	1.782.884	282.908
Peşin ödenmiş giderler	17	559.552	414.895
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25	3.379.772	-
Diğer dönen varlıklar	18	1.107.529	1.839.419
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	10	2.859.441	-
Duran varlıklar		7.970.104	5.631.983
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	9	68.656	57.685
Maddi duran varlıklar	11	3.128.465	982.335
Maddi olmayan duran varlıklar	12	1.251.542	693.993
Ertelenmiş vergi varlığı	25	135.510	512.039
Diğer duran varlıklar	18	3.226.220	3.226.220
Toplam varlıklar		249.928.767	217.703.701
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		111.122.926	57.833.780
Finansal borçlar	6	42.374.936	24.169.531
Diğer finansal yükümlülükler	7	3.549.831	-
Ticari borçlar	8	44.752.468	19.847.574
- İlişkili taraflara ticari borçlar	27	34.232.884	4.705.088
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	10.519.584	15.142.486
Diğer borçlar	9	8.010.961	5.823.205
- İlişkili taraflara diğer borçlar	27	117.904	472.833
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	7.893.057	5.350.372
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	42.620	758.097
Kısa vadeli karşılıklar		12.266.376	7.017.429
- Borç karşılıkları	14	505.000	354.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	11.761.376	6.663.429
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	125.734	217.944
Uzun vadeli yükümlülükler		55.564.986	92.353.436
Finansal borçlar	6	49.303.924	86.736.164
Uzun vadeli karşılıklar		1.494.258	1.049.438
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	1.494.258	1.049.438
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	25	4.766.804	4.567.834
Özkaynaklar		83.240.855	67.516.485
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		83.871.534	67.775.327
Ödenmiş sermaye	19	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	19	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı giderler	19	(425.715)	(75.764)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	19	(425.715)	(75.764)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler	19	739	-
- Yabancı para çevrim farkları	19	739	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	7.346.346	6.605.658
Geçmiş yıllar karları	19	34.971.162	30.960.710
Net dönem karı		21.807.182	10.112.903
Ana ortaklık dışı paylar		(630.679)	(258.842)
Toplam kaynaklar		249.928.767	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 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	20	544.929.257	180.569.882
- Hasılat		446.565.957	109.441.103
- Hizmet gelirleri		127.953.254	89.552.484
- Hizmet gelirinden indirimler (-)		29.589.954	18.423.705
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	20	445.455.175	109.217.059
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		99.474.082	71.352.823
Genel yönetim giderleri (-)	21	72.010.353	53.420.806
Pazarlama giderleri (-)	21	1.830.289	966.418
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	20.430	190.244
Esas faaliyet karı		25.653.870	17.155.843
Finansman gelirleri	23	34.520.760	21.972.846
Finansman giderleri (-)	24	32.924.406	26.522.541
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		27.250.224	12.606.148
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	25	(5.547.993)	(1.381.002)
- Ertelenmiş vergi gideri	25	(668.011)	(1.854.633)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		21.034.220	9.370.513
Dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		21.807.182	10.112.903
Kontrol gücü olmayan paylar		(772.962)	(742.390)
Dönem karı		21.034.220	9.370.513
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		739	760.724
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı		-	845.249
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi		-	(84.525)
Yabancı para çevrim farkları		739	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(358.258)	(208.850)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar		(447.823)	(261.061)
Ertelenmiş vergi geliri		89.565	52.211
Diğer kapsamlı (giderler)/gelirler		(357.519)	551.874
Toplam kapsamlı gelir		20.676.701	9.922.387
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		21.457.970	10.685.996
Kontrol gücü olmayan paylar		(781.269)	(763.609)
Toplam kapsamlı gelir		20.676.701	9.922.387

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Ana ortaklığa ait özkaynaklar										
Dipnot referansları		Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Finansal varlıklar değer azalış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	Yabancı para çevrim farkları	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	19	7.316.670	-	-	1.392.823	-	-	13.472.138	(22.181.631)	-	-	-
Ödenen temettü	19	-	-	-	-	-	-	(11.000.000)	-	(11.000.000)	-	(11.000.000)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	760.724	-	(187.631)	-	-	10.112.903	10.685.996	(763.609)	9.922.387
31 Aralık 2014		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
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
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler		-	-	-	-	-	-	(649.432)	-	(649.432)	409.432	(240.000)
Yedeklere transferler	19	-	-	-	740.688	-	-	9.372.215	(10.112.903)	-	-	-
Ödenen temettü	19	-	-	-	-	-	-	(4.712.331)	-	(4.712.331)	-	(4.712.331)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(349.951)	739	-	21.807.182	21.457.970	(781.269)	20.676.701
31 Aralık 2015		10.000.000	10.171.820	-	7.346.346	(425.715)	739	34.971.162	21.807.182	83.871.534	(630.679)	83.240.855

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı			
Dönem net karı		21.807.182	10.112.903
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11, 12	918.755	677.217
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	16	845.450	289.359
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	16	503.674	463.901
İkramiye gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler	16	9.790.042	5.049.624
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	6.216.004	3.235.635
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(4.692.331)	(3.476.063)
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler		(17)	(11)
Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		151.000	(3.032.405)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		2.578.686	1.608.053
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		38.118.445	14.928.213
Ticari alacaklardaki azalış/(artışla) ilgili düzeltmeler		25.203.914	(15.881.790)
Diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(1.370.413)	(288.663)
Diğer dönen varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(587.233)	(472.131)
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		232.076	43.776
Diğer borçlardaki artışla/(azalışla) ilgili düzeltmeler		2.187.756	(1.601.840)
Diğer yükümlülüklerdeki azalışla ilgili düzeltmeler		(92.210)	(204.077)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		63.692.335	(3.476.512)
Ödenen ikramiye	16	(5.049.624)	(8.366.338)
Ödenen kıdem tazminatı	16	(400.630)	(318.348)
Ödenen izin	16	(146.145)	(331.332)
Ödenen vergiler		(9.453.136)	(4.178.542)
Faaliyetlerden kullanılan nakit akışları		(15.049.535)	(13.194.560)
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		48.642.800	(16.671.072)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Alınan temettü		17	11
Alınan faizler		4.772.831	4.252.648
Finansal yatırımlardaki değişim		(17.242.319)	(1.811.404)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklardaki (artış)/azalış		(2.859.441)	1.243
Maddi duran varlık satın alımları	11	(2.876.520)	(311.255)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	12	(758.120)	(170.405)
Bağlı ortaklık satın alımı		(240.000)	-
Maddi duran varlık satışları	11	12.206	28.813
B. Yatırım faaliyetlerinden (kullanılan)/sağlanan nakit akışları		(19.191.346)	1.989.651
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:			
Finansal borçlarındaki (azalış)/artış		(19.226.835)	4.924.331
Dağıtılan temettü		(4.712.331)	(11.000.000)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki artış		3.549.831	-
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(20.389.335)	(6.075.669)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(2.578.686)	(1.608.053)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)		6.483.433	(22.365.143)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	45.970.164	68.335.307
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	52.453.597	45.970.164

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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 ARALIK 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 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 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 belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle SPK’ya yapılan başvuru sonucunda, SPK’nın 4 Ağustos 2015 tarih ve 32992422.205.03-E.8034 sayılı yazısı ile Şirket’in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, Şirket’in “Geniş yetkili aracı kurum” olarak faaliyette bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket’in “Geniş yetkili aracı kurum” izni alması sonrası eski faaliyet yetki ve izin belgeleri iptal edilmiştir. İptali yapılan belgeler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne tescil ettirilmiş ve 21 Ağustos 2015 tarih ve 8889 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır. Şirket “Geniş yetkili aracı kurum” sıfatıyla işlem aracılığı faaliyeti, portföy aracılığı faaliyeti, bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti, yatırım danışmanlığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti ve sınırlı saklama hizmeti yetkilerine sahip olmuştur.

Şirket, 1 Eylül 2015 tarihli 2015/28 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket’in yurtdışında işlem aracılığı faaliyeti ve kaldıraçlı alım satım işlemleri portföy aracılığı faaliyetlerinde bulunabilmesi amacıyla 18 Eylül 2015 SPK’ya başvuruda bulunmuş, bu başvuru SPK tarafından yapılan 10 Mart 2016 tarihli ve 2016/9 sayılı açıklama ile kabul edilmiştir (Dipnot 31).

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

Ortağın adı	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Yatırım Holding A.Ş. (Eski adıyla “Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.”)	10.000.000	100,00	7.500.000	75,00
Standard Bank Group Limited	-	-	2.500.000	25,00
	10.000.000	100,00	10.000.000	100,00

24 Ağustos 2015 tarihli 2015/22 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Şirket ortağı Standard Bank Group Limited her biri Kr. 1 nominal değerinde 250.000.000 adet toplam TL 2.500.000 nominal değerinde nama yazılı hissesini Ünlü Yatırım Holding A.Ş. (Eski adıyla “Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.”)’ye devretmiştir. İlgili karar SPK’nın 2 Ekim 2015 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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)

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”) ve Ünlü Securities Inc. (“Ünlü Securities”)’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.

Ünlü 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 Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.’ye kurumsal portföylerin yönetilmesini kapsayan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” verilmiştir. 30 Ekim 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. ana sözleşmesinin 2. maddesinde Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. olan ünvanı “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş., Polaris Plaza Ahi Evran Cad. No: 21 Kat: 1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket, 1 Nisan 2011 tarihi itibarıyla Plato Finans’ın 2.000.000 TL nominal değerdeki paylarının %65,99’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.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından DU Finans, 30 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Plato Finans’ın 240.000 TL karşılığında %3,43’ini teşkil eden 240.000 TL nominal değerdeki “B” grubu paylarını satın almıştır.

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. Plato Teknoloji’nin 1 Mart 2016 tarihli Genel Kurul kararı ile Şirket’in devam etmesine fayda görülmediğinden dolayı tasfiyesine karar verilmiş, bu karar 11 Mart 2016 tarihli ve 9030 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir (Dipnot 31).

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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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)

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.

Ünlü Securities Inc., 9 Şubat 2015 tarihinde Amerika Birleşik Devletleri’nde kurulmuş, 250 Park Avenue Suite 7065 New York adresinde faaliyet göstermektedir. Ünlü Securities, finansal danışmanlık hizmetleri vermektedir. Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Ünlü Securities’in kurucusu olup, %100 hissesine sahiptir. Ünlü Securities Inc, Financial Industry Regulatory Authority (“FINRA”)’ya yaptığı üyelik başvurusu 2 Şubat 2016 tarihi itibarıyla kabul edilmiştir (Dipnot 31).

31 Aralık 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Mart 2016 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, Plato Teknoloji ve Ünlü Securities ile birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup’ta 327 (31 Aralık 2014: 278) kişi çalışmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

Grup’un 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 ARALIK 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı, örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi, durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 4 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 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. . 2011-12-13 dönemi iyileştirme projesi 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı.
- 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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 14, “Regülasyona tabi ertelenen hesaplar” 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014: 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 metodlarına ilişkin değişiklik
- TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGG tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 9 “Finansal Araçlar”
- 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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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) 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine konsolide ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

(e) Netleştirme

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

(f) Raporlama para birimi

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

(g) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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 olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

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

Şirket adı	31 Aralık 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.	%100,00	%100,00	Portföy Yönetimi
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	%99,99	%99,99	Varlık Yönetimi
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. (*)	%76,02	%72,59	Danışmanlık
Plato Eğitim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (**)	%76,02	%72,59	Danışmanlık
Ünlü Securities Inc. (***)	%100,00	-	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. Şirket’in bağlı ortaklıklarından DU Finans, 30 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Plato Finans’ın 240.000 nominal değerdeki paylarının %3,43’ini teşkil eden 240.000 TL nominal değerdeki “B” grubu paylarını satın almıştır.

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

(***) Ünlü Securities, tamamı Ünlü Menkul’e ait 1.000.000 adet nominal pay karşılığı 1.000.000 USD sermaye ile 9 Şubat 2015 tarihinde kuruluşu tescil edilmiştir.

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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. Ünlü Portföy’ün yönettiği fonların katılma paylarının alım satım işlemlerine ilişkin komisyon giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleşmektedir.

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

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

(c) Ticari alacaklar ve borçlar

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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)

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

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

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 8).

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

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

(d) Finansal varlıklar

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

(i) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerlerin 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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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)

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

(e) Türev finansal araçlar

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

(f) Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

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

(g) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 11).

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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)

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 değerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

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

(h) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 ile 5 yıl arası olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir (Dipnot 12).

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

(i) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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)

(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 oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(k) Pay başına kazanç

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

Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 26).

(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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2,9076	2,3189
Avro	3,1776	2,8207
İngiliz Sterlini	4,3007	3,8611

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

(m) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup’tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 14).

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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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)

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

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

(o) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 31).

(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 27).

(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 25).

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 25).

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 ARALIK 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 16).

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

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

Grup, ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları “Diğer kapsamlı gelir” hesabı altında muhasebeleştirerek ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları “Finansal durum tablosu”nda Özkaynaklar bölümü altında “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar/kazançlar” hesabı altında göstermiştir.

(t) Nakit akış tablosu

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

(u) Şerefiye

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

Şerefiye, her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir ve maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değeriyle konsolide bilançoda taşınır. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluştuğu iş birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihinde gerçekleştirmektedir. Şerefiye üzerindeki ayrılan değer düşüklükleri iptal edilemez. Bir işletmenin satışından doğan kar ve zararlar, satılan kuruluş üzerindeki şerefiyenin kayıtlı değerini de içerir (Dipnot 13).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

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

- Dipnot 8 - Ticari alacak ve borçlar
- Dipnot 13 - Şerefiye
- Dipnot 14 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Dipnot 16 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Dipnot 20 - Hasılat ve satışların maliyeti
- Dipnot 25 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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 Aralık 2015	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Hasılat	446.565.957	-	-	446.565.957
Hizmet gelirleri	73.790.668	63.420.626	(9.258.040)	127.953.254
Hizmet gelirinden indirimler	(2.489.208)	(27.100.746)	-	(29.589.954)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(445.455.175)	-	-	(445.455.175)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	72.412.242	36.319.880	(9.258.040)	99.474.082
Genel yönetim, ve pazarlama giderleri	(49.073.634)	(34.095.295)	9.328.287	(73.840.642)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	-	90.677	(70.247)	20.430
Esas faaliyet karı	23.338.608	2.315.262	-	25.653.870
Finansman gelirleri	31.351.385	3.169.375	-	34.520.760
Finansman giderleri	(22.113.667)	(10.810.739)	-	(32.924.406)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	32.576.326	(5.326.102)	-	27.250.224
Dönem vergi gideri	(5.547.993)	-	-	(5.547.993)
Ertelenmiş vergi gideri	(950.237)	282.226	-	(668.011)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	26.078.096	(5.043.876)	-	21.034.220
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	739	-	-	739
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farkı	739	-	-	739
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	(242.055)	(116.203)	-	(358.258)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(302.568)	(145.255)	-	(447.823)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	60.513	29.052	-	89.565
Diğer kapsamlı gider	(241.316)	(116.203)	-	(357.519)
Toplam kapsamlı gelir	25.836.780	(5.160.079)	-	20.676.701
Faaliyet bölüm varlıkları	145.738.676	132.891.117	(28.701.026)	249.928.767
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	68.564.234	99.352.918	(1.229.240)	166.687.912
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	2.023.663	1.610.977	-	3.634.640
Amortisman giderleri ve itfa payları	320.625	598.130	-	918.755

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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 Aralık 2014	Araçlık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Hasılat	109.441.103	-	-	109.441.103
Hizmet gelirleri	37.128.862	66.156.643	(13.733.021)	89.552.484
Hizmet gelirinden indirimler	(389.907)	(18.033.798)	-	(18.423.705)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(109.217.059)	-	-	(109.217.059)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	36.962.999	48.122.845	(13.733.021)	71.352.823
Genel yönetim, ve pazarlama giderleri	(33.632.980)	(34.521.765)	13.767.521	(54.387.224)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	224.744	-	(34.500)	190.244
Esas faaliyet karı	3.554.763	13.601.080	-	17.155.843
Finansman gelirleri	13.751.014	8.221.832	-	21.972.846
Finansman giderleri	(11.528.442)	(14.994.099)	-	(26.522.541)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	5.777.335	6.828.813	-	12.606.148
Dönem vergi gideri	(1.279.574)	(101.428)	-	(1.381.002)
Ertelenmiş vergi gideri	(584.690)	(1.269.943)	-	(1.854.633)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	3.913.071	5.457.442	-	9.370.513
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	760.724	-	-	760.724
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı	845.249	-	-	845.249
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı vergi etkisi	(84.525)	-	-	(84.525)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	(137.642)	(71.208)	-	(208.850)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(172.051)	(89.010)	-	(261.061)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	34.409	17.802	-	52.211
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	623.082	(71.208)	-	551.874
Toplam kapsamlı gelir	4.536.153	5.386.234	-	9.922.387
Faaliyet bölüm varlıkları	87.836.020	153.321.808	(23.454.127)	217.703.701
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	32.553.593	119.410.014	(1.776.391)	150.187.216
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	274.806	206.854	-	481.660
Amortisman giderleri ve itfa payları	379.427	297.790	-	677.217

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	14.905	33.009
Banka (*)	89.669.268	63.452.313
Vadesiz mevduat	37.523.891	1.099.549
Vadeli mevduat	52.145.377	62.352.764
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (**)	4.914.816	1.000.054
B tipi likit fonlar	438.980	239.250
VIOP işlem teminatları	763.147	-
	95.801.116	64.724.626

(*) Banka mevduatlarının 43.299.053 TL (31 Aralık 2014: 18.626.235 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 8).

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 4 Ocak 2016 olup ortalama faiz oranı %10,94 (31 Aralık 2014: 2 Ocak 2015, %9,31)'dir.

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	95.801.116	64.724.626
Müşteri varlıkları (-)	(43.299.053)	(18.626.235)
Faiz tahakkukları (-)	(48.466)	(128.227)
	52.453.597	45.970.164

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

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

Para cinsi	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	16.363.634	16.363.634	10,17-13,50	41.019.270	41.019.270	9,57-10,50
ABD Doları	12.097.995	35.176.130	0,75-2,00	9.036.081	20.953.769	1,05-2,25
İngiliz Sterlini	107.199	461.032	0,95	105.594	379.725	1,50
Avro	45.500	144.581	0,30	-	-	-
	52.145.377			62.352.764		

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	23.118.189	6.115.242
	23.118.189	6.115.242

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

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel kesim tahviller (*)	12.840.000	12.267.561	13,84	4.520.000	4.605.630	12,38
Devlet tahvilleri	3.900.000	4.454.929	10,84	400.000	394.162	8,28
Hisse senetleri	1.070.000	4.153.836	-	-	-	-
Yatırım fonları (**)	100.727.628	2.241.863	-	100.000.000	1.115.450	-
	23.118.189			6.115.242		

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla özel kesim tahvillerin 3.195.880 TL tutarındaki kısmı, Grup’un repo işlemlerine konu edilmiştir (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır) (Dipnot 8).

(**) 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yatırım fonlarının tamamı ilişki taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 27).

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 14):

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	3.700.000	4.249.722	200.000	186.048
SPK	200.000	205.207	200.000	208.114
	3.900.000	4.454.929	400.000	394.162

Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri (*)	42.150.969	24.126.769
Finansal kiralama borçları	223.967	42.762
	42.374.936	24.169.531
Uzun vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri (*)	48.818.308	86.735.489
Finansal kiralama borçları	485.616	675
	49.303.924	86.736.164

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık, Grup'un banka kredileri hesabının ağırlıklı kısmını oluşturmaktadır. Grup'un, 18.077.505 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 %8-%20 ile sınırlandırılmıştır. Şirket'in 2015 ve 2014 yıllarında kullandığı krediler üç - dört yıl vadeli olup ve sabit faizli kredilerdir.

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

Kredi cinsi	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	90.969.277	90.969.277	8,75-20,00	110.862.258	110.862.258	11,25-20,00
	90.969.277			110.862.258		

Finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal kiralama borçları		
1 yıldan kısa	344.889	44.211
Gelecekteki finansman giderleri	(120.922)	(1.449)
	223.967	42.762
Uzun vadeli finansal kiralama borçları		
1-2 yıldan kısa	344.319	675
2-3 yıldan arası	316.707	-
Gelecekteki finansman giderleri	(175.410)	-
	485.616	675

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

7- DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer finansal yükümlülükler		
Repoya konu edilen özel sektör tahvilleri (*)	3.195.880	-
Açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler (**)	353.951	-
	3.549.831	-

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla repoya konu edilen özel sektör tahvillerinin ağırlıklı ortalama faiz oranı %13,84 olup geri dönüş tarihi 7 Ocak 2016'dır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır) (Dipnot 5 ve 27).

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler 5.000 TL nominal değerli hisse senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Tasfiye olunacak alacaklar (*)	106.139.942	124.414.665
<i>Tasfiye olunacak alacaklar</i>	<i>222.316.865</i>	<i>213.490.842</i>
<i>Tasfiye olunacak alacaklar özel karşılıkları</i>	<i>(116.176.923)</i>	<i>(89.076.177)</i>
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	6.069.569	10.357.615
<i>Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar</i>	<i>6.069.569</i>	<i>10.357.615</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>179.360</i>	-
<i>Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)</i>	<i>(179.360)</i>	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 27)	647.263	3.049.057
Alacak senetleri	-	240.000
Diğer	51.710	51.061
	112.908.484	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 yansıtmaktadır. 31 Aralık 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 yansıtmaktadır. Takipteki kredilerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, toplam ayrılan karşılıklar sonrası kayıtlı değeri 106.139.942 TL (31 Aralık 2012: 124.414.665 TL)'dir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Özel karşılıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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 (Dipnot 20)	27.100.746	33.687.705
Dönem sonu bakiyesi	116.176.923	89.076.177

Şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Şüpheli ticari alacak karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	-	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 20)	179.360	-
Dönem sonu bakiyesi	179.360	-

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4) (*)	43.299.053	18.626.235
Muhtelif borçlar	1.042.936	986.375
Diğer ticari borçlar	410.479	234.964
	44.752.468	19.847.574

(*) Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülüklerin 34.232.884 TL (31 Aralık 2014: 4.705.088 TL) tutarı ilişkili taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 27).

9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.782.884	282.908
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 27)	441.696	582.230
	2.224.580	865.138

Uzun vadeli diğer alacaklar

Verilen depozito ve teminatlar	68.656	57.685
	68.656	57.685

Kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek vergi ve fonlar	7.111.903	4.605.700
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	535.703	203.369
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	245.451	541.303
Personele borçlar (Dipnot 27)	117.904	472.833
	8.010.961	5.823.205

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

10 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller (*)	2.859.441	-
	2.859.441	-

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

11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Ofis makinaleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
31 Aralık 2015					
Net defter değeri, 1 Ocak 2015	366.043	453.765	17.793	144.734	982.335
İlaveler	1.005.272	1.251.986	258.127	361.135	2.876.520
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	(12.206)	-	(12.206)
Amortisman gideri (-)	(125.237)	(512.232)	(3.861)	(76.854)	(718.184)
Net defter değeri	1.246.078	1.193.519	259.853	429.015	3.128.465
Maliyet	4.072.087	3.663.131	440.204	2.299.329	10.474.751
Birikmiş amortisman (-)	(2.826.009)	(2.469.612)	(180.351)	(1.870.314)	(7.346.286)
Net defter değeri	1.246.078	1.193.519	259.853	429.015	3.128.465
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 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet	1.230.385	758.120	-	1.988.505
Birikmiş itfa payları (-)	(536.392)	(200.571)	-	(736.963)
Net defter değeri	693.993			1.251.542

	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 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

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

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

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

13 - ŞERE FİYE

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

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

İktisap tutarı	16.974.559
Şarta ba Ğlı 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
Di Ğer dönen varlıklar	652.525
Maddi olmayan duran varlıklar	1.892
Finansal borçlar	(52.228.105)
Ticari borçlar	(370.340)
Di Ğer borçlar	(73.786)
Di Ğer kısa vadeli yükümlülükler	(239.886)
Çalışanlara sa Ğlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(27.200)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.661.282)

İktisap edilen net varlıklar	19.224.613
Şerefiye (*)	3.226.220
Net iktisap tutarı	22.450.833

Hazır değerler	(11.200.028)
Net nakit akışı	11.250.805

(*) Şerefiye, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda di Ğer duran varlıklar altında sınıflandırılmıştır (Dipnot 18).

Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihinde gerçekleştirmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup değerleme methodlarını gözden geçirmiş, hasılat beklentilerini analiz etmiş olup şerefiye değer düşüklüğü testi sonucunda herhangi bir değer düşüşüne rastlanmamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
(i) Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	505.000	354.000
	505.000	354.000

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 505.000 TL (31 Aralık 2014: 354.000 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	354.000	245.000
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık tutarı	(202.000)	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	353.000	109.000
Dönem sonu bakiyesi	505.000	354.000

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

(ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yatırım fonları	3.050.261.825	3.987.953.348
Hisse senetleri	391.539.730	403.928.770
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	21.725.786	31.988.560

(iii) Verilen teminat mektupları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar (*)	11.077.417	11.316.807
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. para piyasası teminatı	5.500.000	-
BİST tahvil ve bono piyasası işlem teminatı	2.200.000	2.200.000
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.551.776	1.551.776
BİST hisse senetleri piyasası işlem teminatı	1.250.000	1.250.000
Aselsan Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'ye verilen teminatlar	100.000	100.000
T.C. Maliye Bakanlığı	74.749	74.749
Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilen teminatlar	18.200	18.200

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	3.700.000	4.249.722	200.000	186.048
SPK	200.000	205.207	200.000	208.114
	3.900.000	4.454.929	400.000	394.162

15 - TAAHHÜTLER

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla VİOP'daki açık olan sözleşmelerinin rayiç değeri 222.688 TL'dir (31 Aralık 2014 Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2015

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_XU0300216S0	30.02.2016	Kısa	25	89,080	222.688
Net pozisyon					222.688

16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
İkramiye karşılığı	9.790.042	5.049.624
İzin karşılığı	1.971.334	1.613.805
	11.761.376	6.663.429
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.494.258	1.049.438
	1.494.258	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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	3,30	3,30
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	92	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 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.093 TL (1 Ocak 2015: 3.541 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	1.613.805	1.481.236
Dönem içinde ayrılan karşılık	503.674	463.901
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(146.145)	(331.332)
Dönem sonu	1.971.334	1.613.805

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	5.049.624	8.366.338
Dönem içinde ayrılan karşılık	9.790.042	5.049.624
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(5.049.624)	(8.366.338)
Dönem sonu	9.790.042	5.049.624

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	1.049.438	817.367
Hizmet maliyeti	292.765	189.794
Faiz maliyeti	115.246	99.565
Aktüeryal kayıp	437.439	261.061
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(400.630)	(318.349)
Dönem sonu	1.494.258	1.049.438

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler (*)	559.552	414.895
	559.552	414.895

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

18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
Verilen avanslar	843.916	1.034.859
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	263.613	801.815
Diğer	-	2.745
	1.107.529	1.839.419
Diğer duran varlıklar		
Şerefiye (Dipnot 13)	3.226.220	3.226.220
	3.226.220	3.226.220
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	125.734	217.944
	125.734	217.944

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

19 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

Ortağın adı	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Yatırım Holding A.Ş. (Eski adıyla “Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.”)	10.000.000	100,00	7.500.000	75,00
Standard Bank Group Limited	-	-	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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ana ortak Şirket’in esas sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2014: 2.683.330 TL)’dir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerinde 1.000.000.000 (31 Aralık 2014: 1 Kr, 268.333.000) adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket’in hakim ortağı olan Standard Bank London Holdings Limited’in sahip olduğu beheri 1 (bir) kuruş değerinde toplam 179.399.700 adet paydan Şirket’in sermayesinin %53’üne karşılık gelen 142.216.490 adet pay ile Şirket’in diğer ortaklarından Mahmut Levent Ünlü’nün sahip olduğu Şirket’in sermayesinin %22’sine karşılık gelen 59.033.300 adet payın tamamının, Mahmut Levent Ünlü’nün %99,99 sahibi olduğu, Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.’ne 10 Nisan 2012 tarihli hisse devir sözleşmesi ile devir kararı SPK’nın 29 Ağustos 2012 tarihli 2012/35 nolu sayılı izni ile onaylanmıştır.

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

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

24 Ağustos 2015 tarihli 2015/22 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Şirket ortağı Standard Bank Group Limited her biri Kr. 1 nominal değerinde 250.000.000 adet toplam TL 2.500.000 nominal değerinde %25 paya denk gelen nama yazılı hissesini Ünlü Yatırım Holding A.Ş. (Eski adıyla “Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.”)’ye devretmiştir. İlgili karar SPK’nın 2 Ekim 2015 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

19 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Diğer kapsamlı gelirler

Konsolidasyona tabi bağlı ortaklığın özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile, gelir ve gider kalemlerinin ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan 739 TL tutarındaki kur farkı karı özkaynaklar altında açılan “Kur çevrim farkları ” hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

TMS 19 standardı gereği Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp 425.715 TL (31 Aralık 2014: 75.764 TL)'dir.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Şirket'in 23 Ekim 2015 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu toplantısında, cari yılda 740.688 TL tutarında yasal yedek ayrılmasına karar verilmiştir.

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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekleri 7.346.346 TL (31 Aralık 2014: 6.605.658 TL)'dir.

Geçmiş yıllar karları

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

19 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hasılat	446.565.957	109.441.103
Devlet tahvili satışları	258.069.146	99.989.222
Hisse senedi satışları	183.457.718	7.790.602
Yatırım fonu satışları	5.039.093	1.661.279
Hizmet gelirleri	127.953.254	89.552.484
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	52.050.472	50.116.485
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	48.572.295	9.032.693
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	15.779.082	13.742.736
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	5.514.138	13.455.748
Portföy yönetim gelirleri	5.086.554	1.560.884
Takas işlem ve saklama komisyonu	539.201	228.264
Diğer hizmet gelirleri	411.512	1.415.674
Hizmet gelirinden indirimler (-)	29.589.954	18.423.705
Kredilere ilişkin özel karşılık gideri (-)	27.100.746	18.033.798
Komisyon gideri (-)	2.309.848	389.907
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (-)	179.360	-
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	544.929.257	180.569.882
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	445.455.175	109.217.059
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	257.686.176	99.928.371
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	182.768.999	7.785.379
Yatırım fonu satışları maliyetleri (-)	5.000.000	1.503.309
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	99.474.082	71.352.823

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Pazarlama giderleri		
Pazarlama ve dağıtım giderleri	1.027.075	394.039
Reklam ve ilan giderleri	403.914	342.261
Temsil ve ağırlama giderleri	399.300	230.118
	1.830.289	966.418
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	49.152.491	35.955.740
Danışmanlık ve denetim gideri	5.759.200	4.935.957
Vergi, resim ve harç giderleri	5.032.631	1.204.980
Kira giderleri	1.999.051	2.116.590
Data hattı giderleri	1.902.276	1.395.727
Seyahat giderleri	1.469.385	1.122.174
Haberleşme giderleri	1.135.918	1.015.609
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 11 ve 12)	918.755	677.217
Bina yönetim giderleri	830.693	621.485
Taşıt giderleri	616.299	574.675
Bilgi işlem giderleri	534.359	292.140
Kırtasiye giderleri	310.845	412.304
Aidat ve üyelikler	226.753	125.846
Dava karşılık giderleri	151.000	109.000
Bakım onarım giderleri	102.763	133.598
Diğer genel yönetim giderleri	1.867.934	2.727.764
	72.010.353	53.420.806

22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer hizmet gelirleri	20.430	190.244
	20.430	190.244

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

23 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kur farkı geliri	27.941.377	14.594.279
Faiz gelirleri	4.697.893	4.236.787
Türev piyasa işlemleri gelirleri	275.979	-
Diğer finansal gelirler (*)	1.605.511	3.141.780
	34.520.760	21.972.846

(*) Diğer finansal gelirler içindeki 1.526.230 TL tutarındaki gelir İstanbul Varlık kredisinin erken ödeme iskonto gelirlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 3.141.405 TL tutarındaki koşullu yükümlülükler, Şirket'in İstanbul Varlık ile hisse devrine ilişkin SBIC Investments S.A.'nın 24 Mart 2011 tarihinde imzaladığı hisse devir sözleşmesine ilişkin hesapladığı koşullu yükümlülük tutarıdır. Söz konusu tutar bahsi geçen sözleşmede kendilerine atıfta bulunulan İstanbul Varlık'ın 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolarında yer alan varlık ve yükümlülük tutarları kullanılarak ve yönetimin tahminlerine dayanılarak oluşturulmuştur. Koşullu yükümlülükler, sözleşme gereği beş yıllık vadeye yayılmaktadır. Ancak imzalanan hisse devir sözleşmesini tadil eden anlaşma çerçevesinde SBIC Investments S.A. bu koşullu yükümlülüklerle ilişkin tüm alacaklarından feragat etmiştir ve ilgili tutar gelir tablosuna yansıtılmıştır).

24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kur farkı gideri	22.008.098	12.853.911
Kredi faiz giderleri	10.551.038	13.333.123
Repo faiz giderleri	108.616	-
Diğer giderler	256.654	335.507
	32.924.406	26.522.541

25 - 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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Tahakkuk eden kurumlar vergisi	5.315.267	1.381.002
Peşin ödenen vergiler (-)	(8.652.419)	(622.905)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü, net	(3.337.152)	758.097

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Cari yıl vergi gideri	5.547.993	1.381.002
Ertelenmiş vergi gideri	668.011	1.854.633
Toplam vergi gideri	6.216.004	3.235.635

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20 (2014 yılı için %20)’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlığı	135.510	512.039
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	4.766.804	4.567.834

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergiden indirilebilir zararlar	71.216.038	50.334.484	14.243.208	10.066.898
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	3.465.592	2.663.243	693.118	532.648
Dava karşılığı	505.000	354.000	101.000	70.800
Şüpheli alacak karşılığı	179.360	-	35.872	-
Gider tahakkukları	44.250	121.540	8.850	24.308
Diğer	2.778	2.462	556	492
Ertelenmiş vergi varlıkları			15.082.604	10.695.146
Özel karşılıklar	87.269.195	70.794.517	17.453.839	14.158.903
Gelir tahakkukları	4.619.360	5.139	923.872	1.028
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	937.072	195.156	187.415	39.031
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	43.275	14.663	8.655	2.933
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			18.573.781	14.201.895
Ertelenmiş vergi varlığı üzerinde değer düşüklüğü (*)			(1.140.117)	(549.046)
Netleştirme			(13.806.977)	(9.634.061)
Ertelenmiş vergi varlıkları			135.510	512.039
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			4.766.804	4.567.834

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan Plato Finans'ın, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda vergiden indirilmek üzere kullanabileceği toplam 1.140.117 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını değer düşüklüğüne tabi tutmuştur.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar	27.250.224	12.606.148
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(5.450.045)	(2.521.230)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zarar	(1.105.817)	(520.901)
Yasal kar üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	339.858	(193.504)
Cari dönem vergi gideri	(6.216.004)	(3.235.635)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık’ın 65.238.562 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 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	17.508.585	31 Aralık 2020
65.238.562		

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan Plato Finans’ın 5.529.085 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 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 (*)	2.924.578	31 Aralık 2020
5.529.085		

(*) Plato Finans, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 5.529.085 TL tutarındaki mali zararını kullanamayacağını hesaplamış ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla gelecekte kullanabileceği 1.140.117 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını değer düşüklüğüne tabi tutmuştur.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan DU Finans’ın 448.391 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, DU Finans’ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2015	448.391	31 Aralık 2020
448.391		

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

27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

Finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Dipnot 5)		
- Ünlü Yatırım Holding A.Ş. - Özel sektör tahvili	8.991.197	-
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	1.043.615	-
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu”)	621.198	576.400
- Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu”)	577.050	539.050
	11.233.060	1.115.450

İlişkili taraflardan alacaklar:

Ticari alacaklar (Dipnot 8)

- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon”)	543.961	-
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	75.840	-
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu”)	22.225	-
- Ünlü Alternative Asset Management Limited (Eski adıyla “SU Private Equity Management Ltd”)	4.482	187.093
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu”)	516	-
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon”)	239	-
- Standard Bank PLC.	-	2.861.964
	647.263	3.049.057

Diğer alacaklar (Dipnot 9)

- Personelden alacaklar	441.696	582.230
	441.696	582.230

Toplam alacaklar	1.088.959	3.631.287
-------------------------	------------------	------------------

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

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

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

27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 7) (Repoya konu edilen özel sektör tahvilleri)		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	3.195.880	-
	3.195.880	-

Ticari borçlar (Dipnot 8)

- Standard Bank of South Africa	30.780.828	10.435
- Turkish Retail Investments B.V	3.109.372	4.655.168
- Turkish Holdings I Coöperatief	183.566	228
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	143.176	-
- Turkish Holdings IV Cooperatief	15.612	38.640
- Standard Pacific Capital	253	253
- Ünlü LT Investments Limited Partners	77	-
- Standard Bank PLC	-	364
	34.232.884	4.705.088

Diğer borçlar (Dipnot 9)

- Personele borçlar	117.904	472.833
	117.904	472.833

Toplam borçlar

34.350.788 **5.177.921**

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Satışlar (Devlet tahvili satışları)		
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	39.110.000	-
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	500.000	-
	39.610.000	-

Finans sektörü faaliyetleri maliyeti

(Devlet tahvili satışlarının maliyeti)

Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	38.993.454	-
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	497.468	-
	39.490.922	-

Hizmet gelirleri (Kurumsal finansman geliri)

- Standard Bank PLC	4.013.025	5.316.691
- SBG	259.302	753.771
- Ünlü Alternative Asset Management Ltd.	50.000	-
	4.322.327	6.070.462

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)		
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	4.696.151	1.248.679
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	239.608	211.838
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	157.610	-
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	5.601	4.336
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	2.574	2.475
	5.101.544	1.467.328

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 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 13.829.563 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 13.746.358 TL)'dir.

28 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un bağlı ortaklıklarından Plato Finans, kontrol gücü olmayan paylar tutarının tamamını oluşturmaktadır.

	Kontrol gücü olmayan paylar pay oranı(*)	Kontrol gücü olmayan paylar kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylar tarafından ödenmemiş sermaye	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
31 Aralık 2015					
Plato Finans	%23,98	(781.269)	(630.679)	(822.000)	-
		(781.269)	(630.679)	(822.000)	-
31 Aralık 2014					
Plato Finans	%27,42	(763.609)	(258.842)	-	-
		(763.609)	(258.842)	-	-

(*) Dipnot 2.D.(a)'da açıklandığı üzere kontrol gücü olmayan payların pay oranlarında dönem içerisinde değişiklik gerçekleşmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

28 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Plato Finans’ın konsolide özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Plato Finans konsolide özet bilanço bilgileri:		
Dönen varlıklar	1.167.311	2.667.341
Duran varlıklar	1.438.829	631.642
Toplam varlıklar	2.606.140	3.298.983
Kısa vadeli finansal borçlar	570.229	810.488
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.435.226	3.300.847
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	624.850	131.812
Toplam yükümlülükler	2.630.305	4.243.147
Ödenmiş sermaye	7.000.000	2.000.000
Ödenmemiş sermaye	(822.000)	-
Geçmiş yıllar zararları	(6.000.771)	(2.778.398)
Diğer kapsamlı gelirler	(201.393)	(165.765)
Net varlıklar	(24.164)	(944.163)
Plato Finans konsolide özet kar veya zarar tablosu bilgileri:		
Hasılat	9.498.644	12.060.585
Net dönem zararı	(3.222.373)	(2.707.970)
Diğer kapsamlı gelir	(35.628)	(77.398)
Kontrol gücü olmayan paylar	(781.269)	(763.609)
Ana ortaklığa ait paylar	(2.476.732)	(2.021.759)
Plato Finans konsolide özet nakit akış tablosu bilgileri:		
Faaliyetlerde kullanılan net nakit	(3.106.877)	(3.050.630)
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan net nakit	(1.372.489)	(133.397)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	4.420.734	2.675.179
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış	(66.712)	(512.815)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	94.843	607.657
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	28.131	94.842

Yukarıdaki verilen bilgiler şirketlerarası eliminasyon işlemleri yapılmadan önceki tutarları göstermektedir.

Yukarıda yer alan Plato Finans konsolide özet bilanço bilgileri, Plato Finans’ın sürekliliği varsayımı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Plato Finans’ın sermayesi, 2 Temmuz 2015 tarihinde Şirket’in 725.850 TL (tam) katılımıyla 2.000.000 TL (tam)’den 3.000.000 TL (tam)’ye arttırılmıştır. Türk Ticaret Kanunu Madde 376 kapsamında Plato Finans’ın son yıllık bilançosunda sermayesi ile kanuni yedek akçelerinin toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığından 25 Aralık 2015 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplanmıştır. Bu toplantıda alınan karara istinaden, Plato Finans’ın sermayesi, 28 Aralık 2015 tarihinde İstanbul Varlık’ın 2.903.400 TL (tam) tutarında katılımıyla, 3.000.000 TL (tam)’den 7.000.000 TL (tam)’ye arttırılmıştır. Bağlı ortaklığın iş planı ile faaliyetlerine normal iş akışı kapsamında devam etmesinin sağlanacağı öngörülmektedir. Bu iş planının gerçekleşmesi tahsilat beklentileri ve planlanan yeni hizmet anlaşmalarına önemli ölçüde bağlıdır.

29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

29 - 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 Aralık 2015	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar (*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar		
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	647.263	112.261.221	441.696	1.851.540	95.786.211	23.118.189
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	826.623	228.438.144	441.696	1.851.540	95.786.211	23.118.189
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	179.360	116.176.923	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	179.360	116.176.923	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-

(*) Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 2.241.863 TL, Grup’un kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır. Ayrıca 8.991.197 TL tutarında ilişkili tarafların ihraç ettiği özel sektör tahvili finansal yatırımlar içerisinde sınıflandırılmıştır (Dipnot 27).

31 Aralık 2014	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar (*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar		
Maruz kalınan 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	-	-	-	-	-	-

(*) Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 1.115.450 TL, Grup’un kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır. (Dipnot 27).

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

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

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

31 Aralık 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	91.678.860	3.257.306	14.446.714	28.206.619	35.612.159	16.860.932	98.383.730
Ticari borçlar	44.752.468	44.729.492	-	22.976	-	-	44.752.468
Diğer borçlar	8.010.961	370.122	-	7.640.839	-	-	8.010.961
Diğer yükümlülükler	125.734	125.734	-	-	-	-	125.734
Toplam yükümlülükler	144.568.023	48.482.654	14.446.714	35.870.434	35.612.159	16.860.932	151.272.893

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

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

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	67.983.469	23.125.659	82.002	112.245	22.052.924	9.299.670	37.535	106.239
Ticari alacaklar	852.336	78.970	195.973	-	8.520.296	3.388.190	235.197	-
Diğer varlıklar	251.362	63.500	21.000	-	111.308	48.000	-	-
Toplam varlıklar	69.087.167	23.268.129	298.975	112.245	30.684.528	12.735.860	272.732	106.239
Ticari borçlar	43.300.310	14.691.391	36.282	108.897	9.489.518	3.875.683	37.732	110.054
Toplam yükümlülükler	43.300.310	14.691.391	36.282	108.897	9.489.518	3.875.683	37.732	110.054
Net yabancı para varlıklar / (yükümlülükler)	25.786.857	8.576.738	262.693	3.348	21.195.010	8.860.177	235.000	(3.815)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 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)	2.493.772	(2.493.772)	2.493.772	(2.493.772)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	2.493.772	(2.493.772)	2.493.772	(2.493.772)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	83.473	(83.473)	83.473	(83.473)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	83.473	(83.473)	83.473	(83.473)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1.440	(1.440)	1.440	(1.440)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	1.440	(1.440)	1.440	(1.440)
TOPLAM (3 + 6 + 9)	2.578.685	(2.578.685)	2.578.685	(2.578.685)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

29 - 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 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	4.454.929	394.162
Vadeli mevduat, ters repo sözleşmelerinden alacaklar ve VİOP işlem teminatları	57.823.340	63.352.818
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	12.267.561	4.605.630

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 73.783 TL (31 Aralık 2014: 55.613 TL) azalacak veya 73.783 TL (31 Aralık 2014: 55.743 TL) artacaktı.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

Fiyat Riski

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de işlem görmektedir. Şirket'in analizlere göre İMKB endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un vergi öncesi karında 207.691 TL artış/azalış oluşmaktadır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Grup'un analizlerine göre VİOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un vergi öncesi karında 11.134 artış/azalış oluşmaktadır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

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.

30 - 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 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	95.801.116	95.801.116	64.724.626	64.724.626
Ticari alacaklar	112.908.484	112.908.484	138.112.398	138.112.398
Finansal yatırımlar	23.277.900	23.277.900	6.274.953	6.274.953
Finansal borçlar	91.678.860	91.678.860	110.905.695	110.905.695
Ticari borçlar	44.752.468	44.752.468	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 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	10.899.976	-	12.218.213	23.118.189
31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	4.999.792	-	1.115.450	6.115.242

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 159.711 TL (31 Aralık 2014: 159.711 TL) olan satılmaya hazır finansal yatırımları gerçeğe uygun değeri bulunmadığı için maliyet değerleri ile gösterilmektedir (Dipnot 5).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- (i) Grup’un bağlı ortaklığı olan Ünlü Securities Inc, Financial Industry Regulatory Authority (“FINRA”)’ya yaptığı üyelik başvurusu 2 Şubat 2016 tarihi itibarıyla kabul edilmiştir.
- (ii) 12 Şubat 2016 tarihi itibarıyla The Wellcome Trust, Şirket’in ana ortağın olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş.’ye sermaye arttırımı yoluyla 52.176.060 TL yatırım yaparak %9,90 oranında pay sahibi olmuştur.
- (iii) Dipnot 24.b’de açıklandığı üzere, “Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon”, SPK’nın 14 Ocak 2016 tarih ve 2/57 sayılı kararı ile kurulmuş olup, 10 Şubat 2016 tarihli 9008 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır. Şirket’in kurucusu olduğu ilgili fon, 2 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yönetilmeye başlanmıştır.
- (iv) Şirket, 1 Eylül 2015 tarihli 2015/28 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket’in yurtdışında işlem aracılığı faaliyeti ve kaldıraçlı alım satım işlemleri portföy aracılığı faaliyetlerinde bulunabilmesi amacıyla 18 Eylül 2015 SPK’ya başvuruda bulunmuş, bu başvuru SPK tarafından yapılan 10 Mart 2016 tarihli ve 2016/9 sayılı açıklama ile kabul edilmiştir.
- (v) Plato Teknoloji Eğitim ve Danışmanlık A.Ş.’nin 1 Mart 2016 tarihli Genel Kurul kararı ile Plato Teknoloji’nin devam etmesine fayda görülmediğinden dolayı tasfiyesine karar verilmiş, bu karar 11 Mart 2016 tarihli ve 9030 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

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

a. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK’nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın Seri: V No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

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

Tebliğ Seri: V No: 34’ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34’te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ’in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60’ından düşük olamaz.

Şirket, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 3 adet yatırım fonu ve 2 adet serbest yatırım fonunun (31 Aralık 2014: 2 adet yatırım fonu ve 2 adet serbest fon) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 5.101.544 TL (31 Aralık 2014: 1.467.328 TL)’dir.

Günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

Fonun adı	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon”)	0,00350	498.468.550	0,00350	251.581.292
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon (*)	0,00384	61.898.934	-	-
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu”)	0,00288	25.024.888	0,00288	24.584.419
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu”)	0,00288	580.757	0,00288	538.678
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon”)	0,00490	139.723	0,00490	152.431
		586.112.852		276.856.820

(*) 9 Temmuz 2015 tarihli 2015/20 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden 26 Ağustos 2015 tarihinde yönetilmeye başlanmıştır.

Grup, 9 Kasım 2015 tarihli 2015/38 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu” unvanıyla yeni bir fon kurmaya karar vermiş, SPK’dan gerekli onay işlemlerini başlatmıştır.

Grup, 16 Aralık 2015 tarihli 2015/48 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu”na bağlı olarak “Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon” unvanıyla yeni bir alt fon kurmaya karar vermiştir. İlgili fon, SPK’nın 14 Ocak 2016 tarih ve 2/57 sayılı kararı ile kurulmuş olup, 10 Şubat 2016 tarihli 9008 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır. 2 Mart 2016 tarihi itibarıyla ilgili fon yönetilmeye başlanmıştır (Dipnot 31).

Grup, 1 Haziran 2015 tarihli 2015/13 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu” unvanıyla yeni bir şemsiye fon kurmaya karar vermiştir. Ayrıca Şirket, 16 Ekim 2015 tarihli 2015/33 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile de, “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu”na bağlı olarak “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Birinci Fon” ve “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon” unvanlarıyla yeni iki alt fon kurmaya karar vermiş ve gerekli başvuruları yapmıştır.