

Ünlü Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak - 31 Mart 2020 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide finansal durum tablosu	1 – 2
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Konsolide özkaynaklar değişim tablosu	4
Konsolide nakit akış tablosu	5
Konsolide finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar	7 - 52

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	<i>Notlar</i>	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	320.883.438	276.668.751
Finansal yatırımlar	5	11.682.718	9.047.962
Türev araçlar	27	3.582.217	3.209.997
Ticari alacaklar	8	17.121.058	32.950.244
Diğer alacaklar	9	18.889.402	26.846.737
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9,25	359.844	716.669
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	18.529.558	26.130.068
Peşin ödenmiş giderler	16	1.076.848	2.256.902
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	24	386.310	357.425
Diğer dönen varlıklar	17	997.822	252.803
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		374.619.813	351.590.821
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Maddi duran varlıklar	11	3.272.242	3.856.735
Maddi olmayan duran varlıklar	12	833.717	839.193
Ertelenmiş vergi varlığı	24	4.567.488	3.073.641
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		10.190.701	9.286.823
TOPLAM VARLIKLAR		384.810.514	360.877.644

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	<i>Notlar</i>	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	16.103.110	14.657.824
Türev araçlar	27	3.428.996	1.685.043
Diğer finansal yükümlülükler	7	1.570.109	6.619.058
Ticari borçlar	8	292.755.273	256.769.557
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8,25	16.144.249	16.250.218
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	276.611.024	240.519.339
Diğer borçlar	9	4.122.294	7.059.834
- İlişkili taraflara diğer borçlar	9,25	365.225	565.468
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	3.757.069	6.494.366
Ertelenmiş gelirler		--	37.408
Kısa vadeli karşılıklar		3.921.137	4.963.130
- Borç karşılıkları	13	1.484.822	1.215.879
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	2.436.315	3.747.251
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	275.067	238.244
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		322.175.986	292.030.098
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	65.981	158.930
Uzun vadeli karşılıklar	15	528.121	522.161
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		528.121	522.161
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		594.102	681.091
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	15.000.000	15.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	18	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	18	606.401	533.659
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	18	606.401	533.659
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		2.652.036	2.449.467
- Yabancı para çevrim farkları	18	1.362.370	1.159.801
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		1.289.666	1.289.666
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	10.276.655	10.276.655
Geçmiş yıllar karları		29.734.854	39.462.179
Net dönem (zararı)/karı		(6.401.340)	(9.727.325)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		62.040.426	68.166.455
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		384.810.514	360.877.644

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

<i>Notlar</i>	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019	
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	19	272.593.724	279.942.079
- Hasılat		263.766.034	271.239.618
- Hizmet gelirleri		8.979.143	8.703.518
- Hizmet gelirlerinden indirimler		(151.453)	(1.057)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	19	263.680.901	269.280.657
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		8.912.823	10.661.422
Genel yönetim giderleri (-)	20	16.277.405	15.736.929
Pazarlama giderleri (-)	20	1.757.619	1.017.231
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	--	471.794
Esas faaliyet zararı		(9.122.201)	(5.620.944)
Finansman gelirleri	22	16.004.903	11.446.791
Finansman giderleri (-)	23	14.796.076	10.466.737
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zarar		(7.913.374)	(4.640.890)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:			
- Dönem vergi (gideri)/geliri	24	--	--
- Ertelemiş vergi geliri	24	1.512.034	613.455
Sürdürülen faaliyetler net dönem zararı		(6.401.340)	(4.027.435)
Net dönem karı/(zararı) dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(6.401.340)	(4.027.435)
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
Toplam net dönem (zararı)/karı		(6.401.340)	(4.027.435)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		202.569	(10.857)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		202.569	(10.857)
- Yabancı para çevrim farkı			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		72.742	(237.235)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		90.928	(296.544)
- Ertelemiş vergi (gideri)/geliri		(18.186)	59.309
Diğer kapsamlı gelir		275.311	(248.092)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(6.126.029)	(4.275.527)
Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(6.126.029)	(4.275.527)
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(6.126.029)	(4.275.527)

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Bağımsız denetimden geçmiş Ana ortaklığa ait özkaynaklar												
Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları /kazançları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç					
1 Ocak 2019	10.000.000	10.171.820	10.276.655	328.732	1.086.035	421.847	32.281.898	7.180.281	71.747.268	--	71.747.268	
Transferler	--	--	--	--	--	--	7.180.281	(7.180.281)	--	--	--	
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	(237.235)	--	(10.857)	--	--	(248.092)	--	(248.092)	
Net dönem (zararı)/karı	--	--	--	--	--	--	--	(4.027.435)	(4.027.435)	--	(4.027.435)	
31 Mart 2019	10.000.000	10.171.820	10.276.655	91.497	1.086.035	410.990	39.462.179	(4.027.435)	67.471.741	--	67.471.741	
1 Ocak 2020	15.000.000	10.171.820	10.276.655	533.659	1.289.666	1.159.801	39.462.179	(9.727.325)	68.166.455	--	68.166.455	
Transferler	--	--	--	--	--	--	(9.727.325)	9.727.325	--	--	--	
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	72.742	--	202.569	--	--	275.311	--	275.311	
Net dönem (zararı)/karı	--	--	--	--	--	--	--	(6.401.340)	(6.401.340)	--	(6.401.340)	
31 Mart 2020	15.000.000	10.171.820	10.276.655	606.401	1.289.666	1.362.370	29.734.854	(6.401.340)	62.040.426	--	62.040.426	

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019
A. İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		35.598.686	(168.041.859)
Dönem net (zararı)/karı		(6.401.340)	(4.027.435)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11, 12	741.045	224.282
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.062.413	(966.825)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	15	682.855	(542.215)
Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	8	110.615	1.057
Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	13	268.943	(425.667)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	24	(5.918.288)	(613.455)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		76.969	734.908
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler		--	(3)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		1.432.434	11.930
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		20.176.834	(7.698.952)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:			
Ticari alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		15.718.571	(6.162.280)
Diğer alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		7.957.335	2.718.505
Diğer dönen varlıklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		435.035	(209.199)
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		19.011	(142.351.571)
Diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(2.937.540)	(3.957.482)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalışla)/artışla ilgili düzeltmeler		(585)	(183.608)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(1.896.903)	(7.079.840)
Ödenen / İade alınan vergiler	24	4.377.370	(92.814)
Alınan faizler		756.325	1.611.980
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(3.683.245)	3.853.096
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		(3.532.169)	4.100.133
Maddi duran varlık satın alımları	11	(99.676)	(164.499)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	12	(51.400)	(82.541)
Alınan temettüler	22	--	3
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları		(3.614.364)	(2.462.383)
Finansal borçlarındaki azalış		2.189.049	(3.480.055)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki artış		(5.048.949)	3.020.559
Ödenen faizler		(754.464)	(2.002.887)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(19.974.265)	7.688.095
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (A+B+C+D)		8.326.812	(158.963.051)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	19.688.544	180.003.426
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	28.015.356	21.040.375

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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” veya “Ünlü Menkul”), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 3 Ocak 1991 tarihinde Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı 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 kr nominal değerde 92.766.600 adet toplam 927.667 TL,
- Tahincioğlu Holding A.Ş. her biri 1 kr nominal değerde 46.000.000 adet toplam 460.000 TL,
- Özcan Tahincioğlu her biri 1 kr 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 unvanının “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 arttırılmış ve Şirket Ana Sözleşmesi’nin sermayeye ilişkin 6’ncı maddesinin değiştirilmesine, sermaye arttırımı ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu’na ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı’na başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Arttırılan 383.330 TL’nin tamamı Standard Bank London Holdings Plc. tarafından nakit olarak ödenmiştir. Sermaye arttırım 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 Yatırım Holding A.Ş.’ye (Eski adıyla Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.) devrolmuştur. Ayrıca Şirket ana sözleşmesinin 2’nci maddesinde Şirket unvanı “Ünlü Menkul Değerler A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

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 Tebliği 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 tarihinde SPK’ya başvuruda bulunmuş, bu başvuru SPK tarafından yapılan 10 Mart 2016 tarihli ve 2016/9 sayılı toplantıda kabul edilmiştir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	15.000.000	100.00	15.000.000	100.00
Toplam	15.000.000	100.00	15.000.000	100.00

24 Ağustos 2015 tarihli 2015/23 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Şirket ortağı Standard Bank Group Limited her biri Kr. 1 nominal değerde 250.000.000 adet toplam TL 2.500.000 nominal değerde 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 MART 2020 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)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıkları, Ünlü Securities Inc. (“Ünlü Securities US”) ve Ünlü Securities UK Ltd. (“Ünlü Securities UK”)’dir. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıkları, Ünlü Securities Inc. (“Ünlü Securities US”) ve Ünlü Securities UK Ltd. (“Ünlü Securities UK”)’dir.)

Ünlü Portföy’ün dolaylı ana ortağı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş., 13 Nisan 2018 tarihi itibarıyla Ünlü Menkul Değerler A.Ş.’nin sahip olduğu, Şirket’in sermayesinin tamamını temsil eden, 5.000.000 TL nominal değerdeki 5.000.000 adet pay senetlerini bütün aktif ve pasifiyle, hukuki ve mali yükümlülükleri birlikte satın alarak doğrudan tek pay sahibi konumuna gelmiştir.

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

Ünlü Securities UK Ltd., 20 Haziran 2018 tarihinde İngiltere’de kurulmuş, 53 Davies Street W1K 5JH London adresinde faaliyet göstermektedir. Ünlü Securities UK Ltd., aracılık hizmetleri vermektedir. Ünlü Menkul Değerler A.Ş., Ünlü Securities UK Ltd.’nin kurucusu olup, %100 hissesine sahiptir. Ünlü Securities UK Ltd.’nin Financial Conduct Authority (“FCA”)’ya yaptığı üyelik başvurusu 14 Şubat 2019 tarihi itibarıyla kabul edilmiştir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklıkları olan; Ünlü Securities ABD ve Ünlü Securities UK ile birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup’ta 123 (31 Aralık 2019: 116) kişi çalışmaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

Bu konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5’inci Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir. Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

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

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 25 Haziran 2020 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır. Konsolide finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktuların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in / Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGG, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in / Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGG, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

(b) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

(d) 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.

(e) Raporlama para birimi

Grup’un konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan 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.

(f) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. MUHASEBE 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

a) Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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. **ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)**
a) **Finansal araçlar (devamı)**

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (devamı):

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlendirilmesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu” hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Şirket gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

(b) Konsolidasyon esasları

(i) 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.

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

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

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

Yurt dışında kurulu ortaklıklardaki net yatırımların bilançolarının konsolidasyon amaçlı TL'ye dönüştürülmesi sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar altında “kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler” hesabının altında açılan “yabancı para çevrim farkları” alt hesabında muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Grup'un mevcut bağlı ortaklıklarındaki sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(iii) Bağlı ortaklıkların Grup’un ana hissedarına satışı

Grup’un bağlı ortaklıklarındaki ortak kontrole tabi işletmeler içerisindeki satış durumunda, devir sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklıklarındaki varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Grup, bağlı ortaklıklarının ana hissedarına devri yönetim tarafından reorganizasyon olarak değerlendirildiğinde ilgili devir sonucu oluşan bu farkları özkaynak kalemlerinin bir parçası olarak geçmiş yıllar karları altında muhasebeleştirilmektedir.

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

Şirket adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	Faaliyet konusu
	Sermayedeki pay oranı	Sermayedeki pay oranı	
<i>Bağlı ortaklıklar;</i>			
Ünlü Securities Inc.	%100	%100	Aracılık Faaliyetleri
Ünlü Securities UK Ltd.	%100	%100	Aracılık Faaliyetleri

(c) 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.

(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, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri 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 “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” hesabında “Müşterilerden kredi faiz gelirleri” kalemi altına kaydedilir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(d) Ticari alacaklar ve borçlar

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

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.

Grup’un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler, Grup tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

(e) 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:

Maddi duran varlıklar	Faydalı ömür
Ofis makineleri	5 yıl
Demirbaşlar	3-5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl
Faaliyet Kiralamaları	2-3 yıl
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresinin kısası

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

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların satış ve geri kiralama işlemi finansal kiralama ile sonuçlanması durumunda, satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmı gelir ilk muhasebeleştirilmede olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaz ve ilgili gelir tutarı ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

(g) Finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

(h) Pay başına kazanç

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

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

(I) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları		5,9402
Avro		6,6506
İngiliz Sterlini		7,7765

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(j) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

(k) Kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket’in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Grup’un TFRS 16’ yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

(b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve

(c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup’a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(k) Kiralama işlemleri (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kiralama Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup’un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Grup’un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket’in/Grup’un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibariyle sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak hesaplanan kullanım hakkı varlığı, “Maddi duran varlıklar” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri “Finansman giderleri” hesabında, kullanım hakkı varlığının amortisman gideri ise “Amortisman giderleri ve İtfa Payları” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyet kiralamalarına ilişkin sözleşmelerin süreleri ve uygulanan iskonto oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	Sözleşme süresi (Yıl)	İskonto oranı (%)
Binalar	1-2 yıl	TL -27,31
Binalar	1-2 yıl	İngiliz Sterlini -0,75
Taşıtlar	1-2 yıl	AVRO- 3,79

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 29).

(m) İlişkili taraflar

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

(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. 5 Aralık 2018’de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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 merci tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin 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.

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, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(o) 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 muhasebeleştirmek 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 15).

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 Gazete’de 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 ve ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları “Finansal durum tablosu”nda Özkaynaklar bölümü altında “Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları” hesabı altında göstermiştir.

(p) 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).

D. 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:

Not 8 - Ticari alacaklar ve borçlar

Not 13 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 15 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Grup, Türkiye’de ve uluslararası sermaye piyasalarında aracılık ve danışmanlık faaliyeti göstermektedir.

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri bazında hazırlanmıştır.

	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Toplam
1 Ocak - 31 Mart 2020		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	272.593.724	272.593.724
Hasılat	263.766.034	263.766.034
Hizmet gelirleri	8.979.143	8.979.143
Hizmet gelirinden indirimler	(151.453)	(151.453)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(263.680.901)	(263.680.901)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	8.912.823	8.912.823
Genel yönetim, pazarlama giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler	18.035.024	18.035.024
Esas faaliyet (zararı)/karı	(9.122.201)	(9.122.201)
Finansman gelirleri	16.004.903	16.004.903
Finansman giderleri	14.796.076	14.796.076
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/kar	(7.913.374)	(7.913.374)
Dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.512.034	1.512.034
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı	(6.401.340)	(6.401.340)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		
Yabancı para çevrim farkı	202.569	202.569
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	72.742	72.742
Diğer kapsamlı gelir	275.311	275.311
Toplam kapsamlı gider	(6.126.029)	(6.126.029)
Faaliyet bölüm varlıkları (31 Mart 2020)	384.810.514	384.810.514
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (31 Mart 2020)	322.770.088	322.770.088

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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)

1 Ocak - 31 Mart 2019	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Durdurulan faaliyetler	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	279.942.079	--	279.942.079
Hasılat	271.239.618	--	271.239.618
Hizmet gelirleri	8.703.518	--	8.703.518
Hizmet gelirinden indirimler	(1.057)	--	(1.057)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	269.280.657	--	269.280.657
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	10.661.422	--	10.661.422
Genel yönetim, pazarlama giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler	16.282.366	--	16.282.366
Esas faaliyet (zararı)/karı	(5.620.944)	--	(5.620.944)
Finansman gelirleri	11.446.791	--	11.446.791
Finansman giderleri	10.466.737	--	10.466.737
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/kar	(4.640.890)	--	(4.640.890)
Dönem vergi gideri	--	--	--
Ertelenmiş vergi geliri	613.455	--	613.455
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı	(4.027.435)	--	(4.027.435)
Durdurulan faaliyetler net dönem karı/(zararı)	--	--	--
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkı	(10.857)	--	(10.857)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(237.235)	--	(237.235)
Diğer kapsamlı gelir	(248.092)	--	(248.092)
Toplam kapsamlı gelir	(4.275.527)	--	(4.275.527)
Faaliyet bölüm varlıkları (31 Mart 2019)	357.321.087	--	357.321.087
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (31 Mart 2019)	289.849.346	--	289.849.346

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	4.870	4.870
Banka ⁽¹⁾	318.462.315	273.414.554
-Vadesiz mevduat	43.241.585	15.346.970
-Vadeli mevduat	275.220.730	258.067.584
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar ⁽²⁾	13.366	192.166
VİOP işlem teminatları	2.402.887	3.057.161
Toplam	320.883.438	276.668.751

- (1) Banka mevduatlarının 292.755.273 TL (31 Aralık 2019: 256.769.557 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 8).
- (2) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi, 1 Nisan 2020 olup ortalama faiz oranı %9,5 (31 Aralık 2019: 1 Ocak 2020, %16,99)'dur.

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	320.883.438	276.668.751
Müşteri varlıkları (-)	(292.755.273)	(256.769.557)
Faiz tahakkukları (-)	(112.309)	(210.150)
Bloke mevduat (-)	(500)	(500)
Toplam	28.015.356	19.688.544

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, bloke mevduatların tutarı 500 TL'dir (31 Aralık 2019: 500 TL).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	52.747.375	52.747.375	5,25-11	20.876.075	20.876.075	5,25-25
ABD Doları	20.065.228	130.745.029	0,10-0,27	19.373.254	115.081.006	0,10-4,60
İngiliz Sterlini	--	--	0,15-0,65	349.794	2.720.173	1,40-0,15
Euro	12.713.558	91.728.326	0,10-3,9	17.951.813	119.390.330	0,10-6,00
Toplam		275.220.730			258.067.584	

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.682.718	9.047.962
Toplam	11.682.718	9.047.962

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel kesim tahvilleri	4.710.000	8.424.992	9,05-15,60
Yatırım fonları	53.982.601	1.980.408	--
Eurobond	2.000.000	1.254.917	28,5
Hisse senetleri	105.200	1.118	--
Varlığa dayalı menkul kıymetler	20.000	21.283	--
Toplam		11.682.718	

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel kesim tahvilleri	4.710.000	4.728.218	4,00-23,10
Yatırım fonları	53.982.601	2.132.549	--
Eurobond	2.000.000	1.298.115	1,35-28,5
Hisse senetleri	105.200	889.080	--
Toplam		9.047.962	

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2020	
	Defter değeri	İştirak oranı
	(TL)	(%)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri		
- Borsa İstanbul AŞ (“BİST”) ⁽¹⁾	1.517.254	0,038
Toplam	1.517.254	

⁽¹⁾ İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul AŞ tarafından fiyat açıklanmadığı için değerlemeye tabi tutulmamıştır.

	31 Aralık 2019	
	Defter değeri	İştirak oranı
	(TL)	(%)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri		
- Borsa İstanbul AŞ (“BİST”) ⁽¹⁾	1.517.254	0,038
Toplam	1.517.254	

⁽¹⁾ İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul AŞ Yönetim Kurulu’nun 21 Aralık 2018 ve İcra Kurulu’nun 9 Ocak 2018 tarihli toplantılarında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme altında muhasebeleştirilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlar		
Borsa para piyasası (“BPP”)’na borçlar	14.630.301	--
Finansal kiralama borçları ⁽¹⁾	897.413	1.286.821
Banka kredileri	575.396	10.887.404
Yapılandırılmış borçlanma araçları (“YBA”)	--	2.483.599
Toplam kısa vadeli borçlar	16.103.110	14.657.824

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli finansal borçlar		
Finansal kiralama borçları ⁽¹⁾	65.981	158.930
Toplam uzun vadeli borçlar	65.981	158.930

⁽¹⁾ 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup’un faaliyet kiralamalarına ilişkin iskontolanmış geri ödemeleridir.

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

Kredi cinsi ⁽¹⁾	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	575.396	575.396	--	10.887.404	10.887.404	24,50
Toplam		575.396		10.887.404		

⁽¹⁾ 31 Mart 2020 itibarıyla açık olan bir adet kredinin vadesi 1 Nisan 2020’dir (31 Aralık 2019 itibarıyla açık olan iki adet kredinin vadesi 14 Ocak 2020 ve 2 Ocak 2020’dir).

7 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer finansal yükümlülükler		
KAS yedek teminatları	1.570.109	6.619.058
Toplam	1.570.109	6.619.058

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	15.017.029	30.582.531
KAS işlemlerinden alacaklar	1.295.006	1.295.006
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	803.256	1.066.292
<i>Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar</i>	<i>803.256</i>	<i>1.066.292</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>1.743.680</i>	<i>1.633.065</i>
<i>Şüpheli ticari alacak karşılığı</i>	<i>(1.743.680)</i>	<i>(1.633.065)</i>
Diğer	5.767	6.415
Toplam	17.121.058	32.950.244

Şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Şüpheli ticari alacak karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	1.633.065	1.566.980
Kur farkı	110.615	--
Ayrılan karşılık	--	1.057
Dönem sonu bakiyesi	1.743.680	1.568.037

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4) ⁽¹⁾	292.755.273	256.769.557
Toplam	292.755.273	256.769.557

⁽¹⁾ Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülüklerin 16.144.249 TL (31 Aralık 2019: 16.250.218 TL) tutarı ilişkili taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 25).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Trade Tech Alpha LTD ve IG Markets LTD’ye verilen depozito ve teminatlar	15.488.185	15.488.185
Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşuna verilen teminatlar	2.413.055	10.013.565
VİOP’a verilen garanti fonu teminatı	628.318	628.318
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 25)	359.844	716.669
Toplam	18.889.402	26.846.737
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer borçlar		
Satıcılara borçlar	2.014.153	3.326.162
Ödenecek vergi ve fonlar	951.358	2.119.336
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	615.270	589.033
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 25)	346.364	484.269
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	176.288	459.835
Personele borçlar (Dipnot 25)	18.861	81.199
Toplam	4.122.294	7.059.834

10 DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup’un durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Taşıtlar	Faaliyet Kiralamaları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	2.326.120	131.585	168.795	120.960	1.109.275	3.856.735
İlaveler	99.676	--	--	--	--	99.676
Çıkışlar	--	--	--	--	--	--
Amortisman gideri	(180.788)	(10.872)	(69.448)	(8.640)	(414.421)	(684.169)
Net defter değeri	2.245.008	120.713	99.347	112.320	694.854	3.272.242
Maliyet	7.511.644	1.293.726	455.866	172.800	3.517.754	12.951.790
Birikmiş amortisman	(5.266.636)	(1.173.013)	(356.519)	(60.480)	(2.822.900)	(9.679.548)
Net defter değeri	2.245.008	120.713	99.347	112.320	694.854	3.272.242
31 Mart 2019	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Taşıtlar	Toplam	
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	1.956.765	175.070	--	216.008	155.520	2.503.363
İlaveler	164.499	--	--	--	--	164.499
Çıkışlar	(8.434)	--	--	--	--	(8.434)
Amortisman gideri	(130.058)	(8.167)	--	(4.016)	(5.760)	(148.001)
Net defter değeri	1.982.772	166.903	--	211.992	149.760	2.511.427
Maliyet	6.623.702	1.293.726	--	455.866	172.800	8.546.094
Birikmiş amortisman	(4.640.930)	(1.126.823)	--	(243.874)	(23.040)	(6.034.667)
Net defter değeri	1.982.772	166.903	--	211.992	149.760	2.511.427

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet	3.839.510	51.400	--	3.890.910
Birikmiş itfa payları	(3.000.317)	(56.876)	--	(3.057.193)
Net defter değeri	839.193	(5.476)	--	833.717
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet	3.371.796	82.541	--	3.454.337
Birikmiş itfa payları	(2.516.183)	(67.847)	--	(2.584.030)
Net defter değeri	855.613	14.694	--	870.307

Grup'un, 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(i) Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	1.484.822	1.215.879
Toplam	1.484.822	1.215.879

⁽¹⁾ 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, dava karşılıkları hesabında gösterilen 1.484.822 TL (31 Aralık 2019: 1.215.879 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Dava karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	1.215.879	1.395.530
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	268.943	--
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık tutarı	--	(425.667)
Dönem sonu bakiyesi	1.484.822	969.863

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

(ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonları	2.707.071.645	2.109.954.056
Hisse senetleri	1.570.168.879	1.795.110.601
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	239.987.436	178.325.000
Eurobond	7.061.000	7.061.000
Yapılandırılmış borçlanma araçları	4.390.000	6.875.000
Varant	538.499	89.947

(iii) Verilen teminat mektupları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. para piyasası teminatı	31.000.000	31.000.000
IG Markets LTD'ye verilen kaldıraçlı alım satım işlemine ilişkin teminatlar	3.258.000	8.910.300
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar	763.335	819.064
Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilen teminatlar	18.200	18.200
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.776	1.776

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14 TAAHHÜTLER

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

31 Mart 2020					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_THYAO0420	30.04.2020	LONG	2.000	8,9000	1.780.000
O_THYAOE0420P14.40	30.04.2020	LONG	2.000	5,2100	1.042.000
O_XU030E0420P114.000	30.04.2020	LONG	50	10,0100	50.050
F_USDTRY0420	30.04.2020	SHORT	1.200	6,6200	7.949.640
Net pozisyon					10.821.690

31 Aralık 2019					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_USDTRY0120 (LONG)	31 Ocak 2020	Uzun	900	6,0007	5.400.630
Net pozisyon					5.400.630

15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izin karşılığı	2.436.315	1.941.274
İkramiye karşılığı	--	1.805.977
Toplam	2.436.315	3.747.251

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Kanunlara göre Grup, bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	528.121	522.161
Toplam	528.121	522.161

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

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

TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Grup’un muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	3,70	3,70
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	71	71

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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Dönem başı bakiyesi	1.941.274	2.757.996
Dönem içindeki değişim	495.041	(599.179)
Dönem sonu	2.436.315	2.158.817

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin personel prim ve ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Dönem başı bakiyesi	1.805.977	6.824.735
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	--
Dönem içinde yapılan ödeme	(1.805.977)	(6.824.735)
Dönem sonu	--	--

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Dönem başı bakiyesi	522.161	1.003.861
Hizmet maliyeti	31.719	25.300
Faiz maliyeti	78.324	31.664
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(13.157)	296.544
Dönem içinde yapılan ödeme	(90.926)	(255.105)
Dönem sonu	528.121	1.102.264

16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler	1.076.848	2.256.902
Toplam	1.076.848	2.256.902

17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer dönen varlıklar		
Verilen avanslar	997.822	252.803
Toplam	997.822	252.803
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	275.067	238.244
Toplam	275.067	238.244

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, ana ortak Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	15.000.000	100	15.000.000	100
Toplam	15.000.000		15.000.000	
Sermaye düzeltme farkları	10.171.820		10.171.820	
Toplam ödenmiş sermaye	25.171.820		25.171.820	

Diğer kapsamlı gelirler

Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile gelir ve gider kalemlerinin ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan birikmiş 1.362.370 TL tutarındaki kur farkı karı özkaynaklar altında açılan “Kur çevrim farkları” hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 1.159.801 kar).

TMS 19 standardı gereği Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kazanç 606.401 TL’dir (31 Aralık 2019: 533.659 TL kazanç).

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ana ortak Şirket’in esas sermayesi 15.000.000 TL (31 Aralık 2019: 15.000.000 TL)’dir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 1.500.000.000 (31 Aralık 2019: 1 Kr, 1.500.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket, 21 Mayıs 2019 alınan genel kurul kararına istinaden tamamı nakit karşılanmak üzere her biri 1 Kr nominal değerde 5.000.000.000 adet hisse artırımını gerçekleştirmiştir.

Şirket’in ana ortağı Ünlü Yatırım Holding A.Ş. (Eski Unvanı: Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.) ile Standard Bank South Africa Limited arasında imzalanan hisse devir sözleşmesine istinaden Ünlü Menkul’un 750.000.000 (2018: Standard Bank London Holdings Limited’e rehnedilmiş 750.000.000 adet hisse) adet hissesi üzerinde blokaj bulunmaktadır.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Şirket’in 21 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 2018 yılı net dönem karının yasal yedekler ayrıldıktan sonra temettü dağıtımı gerçekleştirilmeden Olağanüstü Yedekler’e aktarılmasına karar verilmiştir (Şirket’in 6 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu’nda 2017 yılı net dönem karının yasal yedekler ayrıldıktan sonra temettü dağıtımı gerçekleştirilmeden geçmiş dönem karlarına aktarılmasına karar verilmiştir).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18

ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler (devamı)

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup’un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 10.276.655 TL (31 Aralık 2019: 10.276.655 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 işlemi ortaya çıkan ve “Geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “Geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

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

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

-“Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

-“Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19

HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Hasılat	263.766.034	271.239.618
Devlet tahvili, hazine bonusu satışları	211.650.436	179.045.882
Hisse senedi satışları	48.327.082	52.962.502
Özel Sektör tahvili satışları	3.746.543	37.941.112
Yatırım fonu satışları	41.973	1.290.122
Hizmet gelirleri	8.979.143	8.703.518
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	3.760.356	3.523.167
Viop komisyon gelirleri	2.143.803	268.561
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	1.214.982	1.792.596
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan karlar	550.267	2.018.418
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	379.521	239.897
Takas işlem ve saklama komisyonu	311.130	124.383
Repo / ters repo aracılık komisyonları	166.145	163.292
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	122.490	75.000
Diğer hizmet gelirleri	330.449	498.204
Hizmet gelirinden indirimler (-)	151.453	1.057
Satış iadeleri (-)	151.453	--
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (-)	--	1.057
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	272.593.724	279.942.079
Devlet tahvili, hazine bonusu satışlarının maliyetleri (-)	211.461.178	177.792.880
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	48.442.308	52.924.620
Özel sektör tahvili satışlarının maliyeti (-)	3.735.106	37.597.815
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri (-)	42.309	965.342
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	263.680.901	269.280.657
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	8.912.823	10.661.422

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Pazarlama giderleri		
Pazarlama ve dağıtım giderleri	1.665.993	848.617
Reklam ve ilan giderleri	60.088	58.613
Temsil ve ağırlama giderleri	31.538	110.001
Toplam	1.757.619	1.017.231
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	10.175.969	9.562.540
Danışmanlık ve denetim gideri	1.139.598	712.881
Data hattı giderleri	1.101.766	1.074.741
Vergi, resim ve harç giderleri	915.466	851.071
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 11 ve 12)	741.045	224.282
Bilgi işlem giderleri	624.532	450.070
Bina yönetim giderleri	283.854	254.695
Dava karşılık giderleri (Dipnot 13)	268.943	--
Seyahat giderleri	190.236	328.185
Haberleşme giderleri	167.625	88.287
Aidat ve üyelikler	144.196	127.837
Taşıt giderleri	224.976	177.333
Kira giderleri	90.469	536.073
Bakım onarım giderleri	28.317	37.202
Diğer genel yönetim giderleri	180.413	1.311.732
Toplam	16.277.405	15.736.929

21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Dava karşılığı iptalleri	--	425.667
Kira ve ortak alan gelirleri ⁽¹⁾ (Dipnot 25)	--	38.223
Sosyal sigorta kurumu teşvikleri	--	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	--	7.904
Toplam	--	471.794

⁽¹⁾ Grup'un ilişkili taraflara yansıttığı ofis kira gideri ve ortak alan kullanım giderleri tutarıdır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Kur farkı geliri	14.346.172	8.968.048
Menkul kıymet gelir reeskontları	915.255	701.715
Faiz gelirleri	677.495	1.435.843
Türev piyasa işlemleri gelirleri	65.981	341.182
Temettü gelirleri	--	3
Toplam	16.004.903	11.446.791

23 FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Kur farkı gideri	10.853.906	4.950.136
Türev piyasa işlemleri giderleri	2.141.590	1.129.971
Menkul kıymet gider reeskontları	854.554	869.579
Kredi faiz giderleri	358.033	599.700
Borsa para piyasasına ödenen faiz giderleri	333.345	1.262.168
İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin faiz gideri	63.086	308.883
Finansal kiralama faiz giderleri	18.523	--
Devlet tahvili faiz gideri	--	1.143.189
Diğer giderler	173.039	203.111
Toplam	14.796.076	10.466.737

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS 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, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kurumlar vergisi

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Tahakkuk eden kurumlar vergisi	--	--
Peşin ödenen vergiler	(386.310)	(357.425)
(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar) / dönem karı		
vergi yükümlülüğü, net	(386.310)	(357.425)
	1 Ocak –	1 Ocak –
	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Cari yıl vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.512.034)	(613.455)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(1.512.034)	(613.455)

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 2020 yılı için %22 (2019 yılı için %22)’dir. 5 Aralık 2018’de Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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.

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. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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.

Grup'un Türkiye dışında faaliyet gösteren konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları Ünlü Securities Inc. ve Ünlü Securities UK Ltd. için geçerli kurumlar vergisi oranları faaliyet gösterdiği ülkenin mevzuatı çerçevesinde belirlenmektedir.

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlığı	4.567.488	3.073.641

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan mali zarar	17.190.397	12.104.098	3.566.087	2.556.410
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	2.964.436	2.463.435	641.613	531.512
Dava karşılığı	1.484.822	1.215.879	296.964	243.176
Şüpheli alacak karşılığı	1.743.680	1.633.065	348.736	326.613
Beklenen zarar karşılıkları	173.828	137.851	38.242	30.327
Ertelenmiş vergi varlıkları	23.557.163	17.554.328	4.891.642	3.688.038
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı	1.357.543	1.357.543	67.877	67.877
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	852.460	853.542	170.492	170.708
Türev araçlar değerlendirme farkları	153.221	1.524.954	33.709	335.490
Diğer	236.709	184.714	52.076	40.322
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	2.599.933	3.920.753	324.154	614.397
Ertelenmiş vergi varlıkları			4.567.488	3.073.641

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Finansal tablolara yansıtılmış ertelenmiş vergi

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, indirilebilir mali zararlardan hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle mali zararlardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu mali zararların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup’un, 17.190.397 TL (31 Aralık 2019: 12.104.098 TL) geleceğe ait karlara karşı mahsup edebileceği kullanılmamış mali zararı bulunmaktadır. Bu tutar üzerinden hesaplanan 4.567.488 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2019: 2.556.410).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan mali zararların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir;

	Mali zararlar	İndirim tarihi
2018	774.197	31 Aralık 2023
2019	11.329.901	31 Aralık 2024
2020	5.086.299	31 Aralık 2025
Toplam	17.190.397	

Dönem vergi geliri/(giderinin) dönem karı/(zararı) ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Vergi öncesi (zarar)	(7.913.374)	(11.808.409)
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (2019 - %22)	1.740.942	2.957.850
Kanunen kabul edilmeyeden giderler	48.365	(293.061)
Diğer	(277.273)	(223.705)
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	1.512.034	2.081.084

25 PAY BAŞINA KAZANÇ

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Dipnot 5)		
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	862.289	896.669
Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu	588.110	720.660
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	422.950	411.100
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	107.060	104.120
Toplam	1.980.408	2.132.549
Diğer alacaklar (Dipnot 9)		
Personelden alacaklar	294.365	223.770
DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	55.108	100.532
Ünlü Alternative Asset Management Limited	--	188.734
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	--	157.707
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	--	42.480
Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	--	3.446
Diğer	10.371	--
Toplam	359.844	716.669
Ticari borçlar (Dipnot 8)		
Personel ve üst yönetim	12.234.087	12.330.185
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	914.194	3.835.729
Ünlü LT Investments Limited Partners	2.358.588	83.274
Turkish Retail Investments B.V	1.130	1.030
Turkish Holdings I Coöperatief	6.250	--
İstanbul Varlık Yönetimi A.Ş.	630.000	--
Toplam ticari borçlar	16.144.249	16.250.218
Diğer borçlar (Dipnot 9)		
Borsa İstanbul A.Ş.	346.364	281.001
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	--	203.268
Personele borçlar	18.861	81.199
Toplam diğer borçlar	365.225	565.468
Toplam borçlar	16.509.474	16.815.686

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

(b) İlişkili taraflarla olan işlemler

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Diğer gelirler (*)		
Ünlü Alternative Asset Management	--	31.623
Ünlü Yatırım Holding	--	3.000
Ünlü Portföy Yönetimi	--	3.000
Mena Finansal Yatırımlar	--	600
Toplam	--	38.223

(*) Diğer gelirler ortak alan kullanımı ve kira gelirlerinden oluşmaktadır.

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

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 4.151.528TL (1 Ocak - 31 Mart 2019: 4.087.924 TL)'dir.

27 TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla türev araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Swap işlemleri	1.996.113	(2.384.902)	2.076.853	(1.265.731)
Forward işlemleri	1.586.104	--	915.524	(391.036)
Opsiyon işlemleri	--	(1.044.094)	217.620	(28.276)
Toplam	3.582.217	(3.428.996)	3.209.997	(1.685.043)

28 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 öngörülemesliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

(i) Kredi riski açıklamaları

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

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
(i) Kredi riski açıklamaları (devamı)

31 Mart 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	17.121.058	359.844	18.529.558	320.878.568	11.682.718
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	15.377.378	359.844	18.529.558	320.878.568	11.682.718
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.743.680	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	1.743.680	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--

⁽¹⁾ 13.366 TL tutarındaki ters repo sözleşmelerinden alacaklar ile 2.402.887 TL tutarındaki VİOP teminatlarını içermektedir.

⁽²⁾ Uzun vadeli yatırımlar (borsaya kote olmayan hisse senetleri) ile varantlar dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	32.950.244	716.669	26.130.068	276.668.751	9.047.962
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	31.317.179	716.669	26.130.068	276.668.751	9.047.962
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.633.065	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	1.633.065	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--

⁽¹⁾ 192.166 TL tutarındaki ters repo sözleşmelerinden alacaklar ile 3.057.161 TL tutarındaki VİOP teminatlarını içermektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(ii) Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Grup’un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 3.582.217 TL tutarında türev araçlardan alacağı (31 Aralık 2019: 3.209.977 TL) ve 3.428.996 TL türev işlemlerden borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.685.043 TL). Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	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	16.169.091	15.288.298	224.540	631.457	65.981	--	16.210.276
Ticari borçlar	292.755.273	--	16.163.260	--	--	276.592.013	292.755.273
Diğer borçlar	4.122.294	3.170.936	951.358	--	--	--	4.122.294
Diğer yükümlülükler	275.067	275.067	--	--	--	--	275.067
Toplam yükümlülükler	313.321.725	18.734.301	17.339.158	631.457	65.981	276.592.013	313.362.910

Sözleşme uyarınca vadeler	Nominal tutar	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Türev finansal araçlar							
Türev nakit girişleri	90.533.741	30.177.914	60.355.827	--	--	--	90.533.741
Türev nakit çıkışları	(121.946.775)	(40.648.925)	(81.297.850)	--	--	--	(121.946.775)
Toplam yükümlülükler	(31.413.034)	(10.471.011)	(20.942.023)	--	--	--	(31.413.034)

31 Aralık 2019	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	14.816.754	13.610.173	470.901	620.451	172.051	--	14.873.576
Ticari borçlar	256.769.557	--	16.250.218	--	--	240.519.339	256.769.557
Diğer borçlar	7.059.834	4.940.498	2.119.336	--	--	--	7.059.834
Diğer yükümlülükler	238.244	238.244	--	--	--	--	238.244
Toplam yükümlülükler	278.884.389	18.788.915	18.840.455	620.451	172.051	240.519.339	278.941.211

Sözleşme uyarınca vadeler	Nominal tutar	1 aya kadar	ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Türev finansal araçlar							
Türev nakit girişleri	171.079.762	120.859.912	20.428.206	29.791.644	--	--	171.079.762
Türev nakit çıkışları	(167.264.915)	(117.120.466)	(20.422.558)	(29.721.890)	--	--	(167.264.915)
Toplam varlıklar	3.814.847	3.739.446	5.648	69.754	--	--	3.814.847

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
(iii) Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	242.116.568	19.840.268	17.951.813	625.818
Ticari alacaklar	1.546.283	40.885	195.985	--
Diğer alacaklar	21.590.408	3.373.519	223.007	8.732
Toplam varlıklar	265.253.259	23.254.672	18.370.805	634.550
Finansal borçlar	(877.259)	--	(95.580)	(31.067)
Ticari borçlar	(241.270.270)	(20.096.667)	(17.868.712)	(392.206)
Diğer borçlar	(44.789)	(7.540)	--	--
Toplam yükümlülükler	(242.192.318)	(20.104.207)	(17.964.292)	(423.273)
Net yabancı para varlıklar/(yükümlülükler)	23.060.941	3.150.465	406.513	211.277
31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	241.473.009	19.853.044	17.951.813	533.302
Ticari alacaklar	1.547.441	41.080	195.985	--
Diğer alacaklar	21.590.409	3.373.519	223.007	8.732
Toplam varlıklar	264.610.859	23.267.643	18.370.805	542.034
Finansal borçlar	(968.244)	--	(95.580)	(42.767)
Ticari borçlar	(241.270.270)	(20.096.667)	(17.868.712)	(392.206)
Diğer borçlar	(211.275)	(35.567)	--	--
Toplam yükümlülükler	(242.449.789)	(20.132.234)	(17.964.292)	(434.973)
Net yabancı para varlıklar/(yükümlülükler)	22.161.070	3.135.409	406.513	107.061

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz pozisyonu riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası'nın diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ya da kazanması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda Grup'un, yabancı para birimlerinden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı ya da zararı sonucu dönem net kar ya da zararı aşağıdaki gibi değişecektir.

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2020				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.871.439	(1.871.439)	1.871.439	(1.871.439)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	1.871.439	(1.871.439)	1.871.439	(1.871.439)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	270.356	(270.356)	270.356	(270.356)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6. Avro net etkisi (4+5)	270.356	(270.356)	270.356	(270.356)
İngiliz Sterlininin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7. İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	164.299	(164.299)	164.299	(164.299)
8. İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9. İngiliz Sterlini net etki (7+8)	164.299	(164.299)	164.299	(164.299)
TOPLAM (3+6+9)	2.306.094	(2.306.094)	2.306.094	(2.306.094)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz pozisyonu riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu (devamı)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2019				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.862.496	(1.862.496)	1.862.496	(1.862.496)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	1.862.496	(1.862.496)	1.862.496	(1.862.496)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	270.356	(270.356)	270.356	(270.356)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6. Avro net etkisi (4+5)	270.356	(270.356)	270.356	(270.356)
İngiliz Sterlininin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7. İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	83.256	(83.256)	83.256	(83.256)
8. İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9. İngiliz Sterlini net etki (7+8)	83.256	(83.256)	83.256	(83.256)
TOPLAM (3+6+9)	2.216.108	(2.216.108)	2.216.108	(2.216.108)

Faiz oranı riski

Grup, sahip olduğu nakit değerleri günlük piyasa koşullarına göre Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklara (31 Aralık 2019, Alım satım amaçlı finansal varlıklar) ve Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara (31 Aralık 2019, Satılmaya hazır finansal varlıklar), ters repo sözleşmelerine veya banka mevduatına yatırım yaparak değerlendirmektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri	1.254.917	1.298.115
Vadeli mevduat, ters repo sözleşmelerinden alacaklar, BPP alacakları ve VİOP işlem teminatları	277.636.983	261.316.911
Finansal yükümlülükler		
Yapılandırılmış borçlanma araçları	--	2.483.599
Banka kredileri	575.396	10.887.404
Finansal kiralama yükümlülükleri	897.413	1.286.821
BPP borçları	14.630.301	--
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Özel sektör tahvilleri	8.424.992	4.728.218

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

Faiz pozisyonu tablosu (devamı)

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde, TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 84.250 TL azalacak veya artacaktı (31 Aralık 2019: 47.282 TL).

Fiyat riski

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senedinde 100 baz puan yükseliş/düşüş olsaydı finansal varlıklar 12.549 TL artacak veya azalacaktı (31 Aralık 2019: 8.891 TL).

Grup'un analizlerine göre VİOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un vergi öncesi karında 55.299 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 152.858 TL).

(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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	320.883.438	320.883.438	276.668.751	276.668.751
Finansal yatırımlar	13.199.972	13.199.972	10.565.216	10.565.216
Ticari alacaklar	17.121.058	17.121.058	32.950.244	32.950.244
Finansal borçlar	16.169.091	16.169.091	14.816.754	14.816.754
Diğer finansal yükümlülükler	1.570.109	1.570.109	6.619.058	6.619.058
Ticari borçlar	292.755.273	292.755.273	256.769.557	256.769.557

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Mart 2020	Seviye 1	Seviye 2 ⁽¹⁾	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar	1.959.611	11.240.361	--	13.199.972
Türev araçlar	--	3.582.217	--	3.582.217
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	--	3.428.996	--	3.428.996

⁽¹⁾ Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı BİST payları ve özel sektör tahvillerinden meydana gelmektedir.

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2 ⁽¹⁾	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar	3.021.629	7.543.587	--	10.565.216
Türev araçlar	--	3.209.997	--	3.209.997
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	--	1.685.043	--	1.685.043

⁽¹⁾ Grup'un satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı BİST payları ve özel sektör tahvillerinden meydana gelmektedir.

30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket, SPK'nın V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine ilişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ : V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın: 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 : 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: V No: 34'ün 4'üncü maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ: V No: 34'ün 3'üncü 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: V No: 34'ün 8'inci maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ: 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'inci maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.