

Ünlü Menkul Değerler
Anonim Şirketi
ve
Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2017 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

12 Mart 2018

Bu rapor, 3 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 56 sayfa konsolide finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.

İçindekiler

- Bağımsız denetçi raporu
- Konsolide finansal durum tablosu
- Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
- Konsolide özkaynaklar değişim tablosu
- Konsolide nakit akış tablosu
- Konsolide finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ünlü Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Ünlü Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim Sermaye Piyasası Kurulu'nca (SPK) yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 13 Mart 2017 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, konsolide finansal tablo kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya işletmelerin faaliyetlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

12 Mart 2018
İstanbul, Türkiye

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	<i>Notlar</i>	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	159.857.731	143.745.294
Finansal yatırımlar	5	16.042.558	12.839.690
Türev araçlar	27	118.461	--
Ticari alacaklar	8	18.346.995	2.833.021
Diğer alacaklar	9	21.703.087	33.296.818
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	26	838.224	1.131.898
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	20.864.863	32.164.920
Peşin ödenmiş giderler	16	373.463	320.842
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	24	--	57.919
Diğer dönen varlıklar	17	702.093	479.106
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		217.144.388	193.572.690
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.341.572
Maddi duran varlıklar	11	2.246.161	1.917.126
Maddi olmayan duran varlıklar	12	1.369.105	1.727.140
Ertelenmiş vergi varlığı	24	327.972	469.494
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.460.492	5.455.332
TOPLAM VARLIKLAR		222.604.880	199.028.022

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	55.339.243	39.711.408
Diğer finansal yükümlülükler	7	--	2.658.685
Ticari borçlar	8	89.348.539	86.872.171
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	42.575.271	78.749.609
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	46.773.268	8.122.562
Diğer borçlar	9	4.740.098	4.037.172
- İlişkili taraflara diğer borçlar	26	60.207	8.845
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	4.679.891	4.028.327
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	994.108	504.718
Kısa vadeli karşılıklar		7.139.870	6.067.829
- Borç karşılıkları	13	1.206.829	1.064.250
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	5.933.041	5.003.579
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	150.832	110.057
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		157.712.690	139.962.040
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		731.429	1.357.527
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	731.429	1.357.527
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		731.429	1.357.527
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	18	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	18	463.819	(150.082)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	463.819	(150.082)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	18	966.569	718.220
- Yabancı para çevrim farkları	18	(119.466)	(227.269)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	18	1.086.035	945.489
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	10.276.655	10.130.779
Geçmiş yıllar karları	18	26.685.117	29.960.274
Net dönem karı/(zararı)		5.596.781	(3.122.556)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		64.160.761	57.708.455
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		222.604.880	199.028.022

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş ⁽¹⁾
		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.227.607.740	2.001.733.118
- Hasılat	1.169.837.439	1.961.316.695
- Hizmet gelirleri	57.842.088	40.580.440
- Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	71.787	164.017
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	1.170.070.785	1.959.394.346
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	57.536.955	42.338.772
Genel yönetim giderleri (-)	47.089.792	45.191.412
Pazarlama giderleri (-)	4.600.411	4.093.543
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	235.173	447.533
Esas faaliyet karı/(zararı)	6.081.925	(6.498.650)
Finansman gelirleri	38.837.725	18.360.042
Finansman giderleri (-)	37.536.897	8.586.564
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	7.382.753	3.274.828
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:		
- Dönem vergi (gideri)/geliri	(1.732.096)	(2.156.708)
- Ertelemiş vergi geliri	70.462	1.101.346
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı	5.721.119	2.219.466
Durdurulan faaliyetler dönem zararı	(124.338)	(5.700.728)
Net dönem karı/(zararı) dağılımı:		
Ana ortaklık payları	5.596.781	(3.122.556)
Kontrol gücü olmayan paylar	--	(358.706)
Toplam net dönem karı/(zararı)	5.596.781	(3.481.262)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	248.349	717.481
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	175.683	1.181.861
Yabancı para çevrim farkı	107.803	(228.008)
- Ertelemiş vergi (gideri)/geliri	(35.137)	(236.372)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	613.901	116.186
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)	767.376	145.232
- Ertelemiş vergi (gideri)/geliri	(153.475)	(29.046)
Diğer kapsamlı gelir	862.250	833.667
Toplam kapsamlı gelir	6.459.031	(2.647.595)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	6.459.031	(2.295.482)
Kontrol gücü olmayan paylar	--	(352.113)
Toplam kapsamlı gelir	6.459.031	(2.647.595)

(1) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2.A.(c) "Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi" bölümünde açıklanmıştır.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Ana ortaklığa ait özkaynaklar												
						Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/ (kayıplar)	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler								
1 Ocak 2016	10.000.000	10.171.820	--	7.346.346	(425.715)	739	34.971.162	21.807.182	83.871.534	(630.679)	83.240.855	
Transferler	18	--	--	2.784.433	--	--	19.022.749	(21.807.182)	--	--	--	
Ödenen temettü	18	--	--	--	--	--	(17.916.210)	--	(17.916.210)	--	(17.916.210)	
Toplam kapsamlı gelir	--	--	945.489	--	109.593	(228.008)	--	(3.122.556)	(2.295.482)	(352.113)	(2.647.595)	
Ortak kontrol altındaki işlemler	--	--	--	--	166.040	--	(6.117.427)	--	(5.951.387)	982.792	(4.968.595)	
31 Aralık 2016	10.000.000	10.171.820	945.489	10.130.779	(150.082)	(227.269)	29.960.274	(3.122.556)	57.708.455	--	57.708.455	
1 Ocak 2017	10.000.000	10.171.820	945.489	10.130.779	(150.082)	(227.269)	29.960.274	(3.122.556)	57.708.455	--	57.708.455	
Transferler	18	--	--	145.876	--	--	(3.268.432)	3.122.556	--	--	--	
Ortak kontrol altındaki işlemler	10	--	--	--	--	--	(6.725)	--	(6.725)	--	(6.725)	
Toplam kapsamlı gelir	18	--	--	140.546	--	613.901	107.803	--	5.596.781	6.459.031	6.459.031	
31 Aralık 2017	10.000.000	10.171.820	1.086.035	10.276.655	463.819	(119.466)	26.685.117	5.596.781	64.160.761	--	64.160.761	

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız	Yeniden
		denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017	düzenlenmiş ⁽¹⁾ Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		(4.744.159)	(34.892.203)
Dönem net karı/(zararı)		5.596.781	(3.122.556)
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		5.721.119	2.219.466
Durdurulan faaliyetlerden dönem zararı		(124.338)	(5.342.022)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11, 12	1.269.263	1.292.567
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.638.127	4.605.179
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.495.548	4.045.929
Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	13	142.579	559.250
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	24	1.661.634	630.126
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	(604.437)	20.553
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler	22	(416.043)	(258.260)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(552.047)	(525.208)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		(10.319.427)	1.511.536
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		(4.993.275)	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:			
Ticari alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler	8	(15.513.974)	4.179.907
Diğer alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		11.270.333	(30.257.475)
Diğer dönen varlıklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler	17,18	(275.608)	(422.718)
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler	8	2.476.368	2.428.444
Diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		696.201	(4.239.437)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalışla)/artışla ilgili düzeltmeler		(1.891.102)	(4.871)
Bloke mevduattaki değişim	4	68.441	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(3.416.099)	(9.868.666)
Ödenen vergiler		(737.988)	(2.114.088)
Alınan faizler		7.441.592	2.752.945
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	10	(142.899)	(1.500.181)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
Alınan temettü	22	416.043	258.260
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		(3.093.261)	9.621.846
Maddi duran varlık satın alımları	11	(921.790)	(901.860)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	12	(339.700)	(1.220.933)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	10	--	1.181.222
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları			
Finansal borçlarındaki artış/(azalış)	6	15.627.835	39.357.458
Diğer finansal yükümlülüklerdeki artış	7	(2.658.685)	(537.196)
Bağlı ortaklık satışı dolayısıyla elde edilen nakit	10	5.000.000	17.250.000
Ödenen faizler		(6.603.085)	(2.599.687)
Ödenen temettü	18	--	(17.916.210)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	10	466.878	(3.972.146)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		10.427.232	(1.511.536)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (A+B+C+D)		13.577.308	4.117.015
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	56.570.612	52.453.597
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	70.147.920	56.570.612

(1) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2.A.(c) "Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi" bölümünde açıklanmıştır.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Ykr nominal değerde 92.766.600 adet toplam 927.667 TL,
- Tahincioğlu Holding A.Ş. her biri 1 Ykr nominal değerde 46.000.000 adet toplam 460.000 TL,
- Özcan Tahincioğlu her biri 1 Ykr nominal değerde 2.300.000 adet toplam 23.000 TL nominal değerde nama yazılı hissesini, her türlü hak ve vecibeleri ile birlikte Standard Bank London Holdings Plc.'ye devretmek istediklerini belirtmiştir.

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

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

Şirket'in pay devri başvurusu, SPK tarafından 9 Ağustos 2007 tarihinde kabul edilmiştir. Pay devirleri, 31 Ağustos 2007 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Ayrıca, Şirket'in ticaret 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 artırılmış ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesinin değiştirilmesine, sermaye artırımı ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Artırılan 383.330 TL'nin tamamı Standard Bank London Holdings Plc. tarafından nakit olarak ödenmiştir. Sermaye artırımı kararı, 29 Ocak 2008 tarih 6987 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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

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 ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Tebliğ uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, Şirket'in "Geniş yetkili aracı kurum" olarak faaliyette bulunmasına izin verilmiştir.

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

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	10.000.000	100,00	10.000.000	100,00
Toplam	10.000.000	100,00	10.000.000	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 ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı, Ünlü Securities Inc. (“Ünlü Securities”)’dir. (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıkları, Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (“Ünlü Portföy”) ve Ünlü Securities Inc. (“Ünlü Securities”)’dir.

Ünlü Portföy’ün dolaylı ana ortağı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş., 13 Nisan 2017 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.

31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 12 Mart 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları yayınladıktan sonra değiştirme yetkisine sahiptir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklığı olan; Ünlü Securities ile birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup’ta 99 (31 Aralık 2016: 104) kişi çalışmaktadır.

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

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

(b) Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

Raporlama dönemi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan 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 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Mayıs 2014'da yayımlanan yeni standart, mevcut Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerinin ayrıştırılması ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 15'i uygulaması durumunda yukarı belirtilen işlemler ile ilgili ilk değerlendirmelerini yapmış olup, konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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)

(b) Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Nihai hali Temmuz 2014'de yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli'nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 9'un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

Verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UMSK tarafından 8 Aralık 2016 tarihinde UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağı belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, UFRYK 22 yorumunun uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; i) ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, ii) stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve iii) nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar vermek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 2'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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)

(b) Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler

Hâlihazırda yürürlükte olan standartlar için UMSK tarafından yayımlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Grup konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması"

UFRS'leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların ölçümünde bu işletmelerin UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

KGK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. TMS 40'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ÜN LÜ MENKUL DE ĞERLER A.Ş. VE BA ĞLI ORTAKLI ĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT
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)

(b) Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

TFRS’deki iyileştirmeler (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi (devamı)

UFRS 16 Kiralamalar

Kiralamalara ilişkin yeni standart 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. UFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı kiralama işlemlerinin düzenlendiği mevcut TMS 17 Kiralama İşlemleri Standardı ile TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve TMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel (faaliyet) kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” Standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UFRS 16’nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

17 Haziran 2017’de, KGK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumunu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “*Gelir Vergileri*”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu yorumun yürürlük tarihi, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRYK 23’ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

TFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayınlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

TFRS 3 ve TFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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)

(b) Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

TMS 12 Gelir Vergileri

TMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri

TMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki uzun dönemli yatırımlar

UMSK tarafından 12 Ekim 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu türden uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9'daki değişiklikler - Negatif tazminata sebep olan erken ödemeler

UMSK, 12 Ekim 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan "makul bir ilave tazminat" ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT
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)

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablolarını ise, 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır.

Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda "ilişkili taraflardan ticari alacaklar" içerisinde sınıflanan 984.952 TL tutarındaki alacakları, "ilişkili taraflardan diğer alacaklar" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda "ticari borçlar" içerisinde sınıflanan 753.660 TL tutarındaki borçları, "diğer borçlar" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda "ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar" içerisinde sınıflanan 4.200.827 TL tutarındaki personel ve üst yönetime ait müşteri varlıkları, "ilişkili taraflara ticari borçlar" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde nakit akış tablosu, 31 Aralık 2017 tarihindeki nakit akış tablosu gösterimi ile uygunluk sağlaması amacıyla yeniden düzenlenmiştir.

Dipnot 2.A.(c)'de açıklandığı üzere, Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. bağlı ortaklığının, cari dönemde gerçekleşen satışına ilişkin satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin gelir ve giderler TFRS 5 kapsamında sürdürülen faaliyetler önceki dönem kar/zararından, önceki dönem durdurulan faaliyetler dönem kar/zararına sınıflandırılmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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)

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi (devamı)

	Daha önce raporlanan	Durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklama	Yeniden düzenlenmiş
	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	2.004.736.243	3.003.125	2.001.733.118
- Hasılat	1.961.316.695	--	1.961.316.695
- Hizmet gelirleri	46.061.603	5.481.163	40.580.440
- Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	2.642.055	2.478.038	164.017
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	1.959.394.346	--	1.959.394.346
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	45.341.897	3.003.125	42.338.772
Genel yönetim giderleri (-)	48.027.812	2.836.400	45.191.412
Pazarlama giderleri (-)	4.114.014	20.471	4.093.543
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	456.596	9.063	447.533
Esas faaliyet (zararı)/karı	(6.343.333)	155.317	(6.498.650)
Finansman gelirleri	18.980.672	620.630	18.360.042
Finansman giderleri (-)	8.586.577	13	8.586.564
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar	4.050.762	775.934	3.274.828
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:			
- Dönem vergi (gideri)/geliri	(2.156.708)	--	(2.156.708)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	1.105.982	4.636	1.101.346
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı	3.000.036	780.570	2.219.466
Durdurulan faaliyetler dönem zararı	(6.481.298)	(780.570)	(5.700.728)
Toplam net dönem (zararı)/karı	(3.481.262)	--	(3.481.262)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	717.481	--	717.481
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	1.181.861	--	1.181.861
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi	(236.372)	--	(236.372)
Yabancı para çevrim farkı	(228.008)	--	(228.008)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	116.186	--	116.186
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)	145.232	--	145.232
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(29.046)	--	(29.046)
Diğer kapsamlı gelir	833.667	--	833.667
Toplam kapsamlı gelir	(2.647.595)	--	(2.647.595)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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)

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi (devamı)

İlgili değişikliklerin nakit akış tablosuna etkisi aşağıda verilmiştir.

	Daha önce raporlanan	Durdurulan faaliyetlere ilişkin sınıflama	Yeniden düzenlenmiş ⁽¹⁾
	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerden (kullanılan)/sağlanan nakit akışları	(39.719.627)	--	(39.719.627)
Dönem net (zararı)/karı	(3.122.556)	--	(3.122.556)
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı	3.000.036	(780.570)	2.219.466
Durdurulan faaliyetlerden dönem zararı	(6.122.592)	780.570	(5.342.022)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	1.292.567	--	1.292.567
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	4.778.032	(172.853)	4.605.179
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	4.218.782	(172.853)	4.045.929
Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	559.250	--	559.250
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	785.308	(155.182)	630.126
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(3.102.660)	523.526	(2.579.134)
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler	(258.260)	--	(258.260)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri	1.511.536	--	1.511.536
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi (kullanılan)/sağlanan net nakit:	1.883.967	195.491	2.079.458
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)	4.630.101	(450.194)	4.179.907
Diğer alacaklardaki artış	(30.319.837)	62.362	(30.257.475)
Diğer dönen varlıklardaki artış	(435.693)	12.975	(422.718)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)	2.130.873	297.571	2.428.444
Diğer borçlardaki azalış	(4.139.311)	(100.126)	(4.239.437)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış	(4.871)	--	(4.871)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	(26.254.771)	18.079	(26.236.692)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(9.993.486)	124.820	(9.868.666)
Ödenen vergiler	(2.114.088)	--	(2.114.088)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	(1.357.282)	(142.899)	(1.500.181)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	11.166.272	--	11.166.272
Alınan temettü	258.260	--	258.260
Alınan faizler	3.288.264	(535.319)	2.752.945
Bloke mevduattaki değişim	(68.441)	68.441	--
Finansal yatırımlardaki azalış	9.096.638	--	9.096.638
Maddi duran varlık satın alımları	(901.860)	--	(901.860)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	(1.220.933)	--	(1.220.933)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	714.344	466.878	1.181.222
C. Finansman faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit akışları	34.181.906	--	34.181.906
Finansal borçlarındaki artış	39.357.458	--	39.357.458
Diğer finansal yükümlülüklerdeki artış	(537.196)	--	(537.196)
Ödenen temettü	(17.916.210)	--	(17.916.210)
Bağlı ortaklık satışı dolayısıyla elde edilen nakit	17.250.000	--	17.250.000
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	(3.972.146)	--	(3.972.146)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	(1.511.536)	--	(1.511.536)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış (A+B+C+D)	4.117.015	--	4.117.015
	--	--	--
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	52.453.597	--	52.453.597
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	56.570.612	--	56.570.612

⁽¹⁾ Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde nakit akış tablosu, 31 Aralık 2017 tarihindeki nakit akış tablosu gösterimi ile uygunluk sağlaması amacıyla yeniden düzenlenmiştir.

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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)

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

(e) Netleştirme

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

(f) Raporlama para birimi

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

(g) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup’un 2017 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

(a) 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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Konsolidasyon esasları (devamı)

(i) Bağlı ortaklıklar (devamı)

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

(ii) Grup'un mevcut bağlı ortaklığının 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.

(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 ortaklığın 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 muhasebeleştirmektedir.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	
	Sermayedeki	Sermayedeki	
Şirket adı	pay oranı	pay oranı	Faaliyet konusu
<i>Bağlı ortaklıklar;</i>			
Ünlü Securities Inc.	% 100	% 100	Aracılık Faaliyetleri
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	--	% 100	Portföy Yönetimi

Ünlü Menkul'ün 19 Nisan 2016 tarihli ve 2016/14 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Grup'un bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık'ın (Plato Finans ve Plato Teknoloji bağlı ortaklıkları ile birlikte) ana ortaklık paylarının tamamı, Grup'un ana hissedarı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'ye devredilmesi konusunda karar verilmiş olup ilgili işlem 5 Ağustos 2016 tarihinde 16.974.559 TL para transferi ile gerçekleşmiştir. Ayrıca Ünlü Menkul'ün 18 Ağustos 2016 tarihli ve 2016/34 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında Grup'un bağlı ortaklığı olan Du Finans'ın paylarının tamamı, Grup'un ana hissedarı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'ye devredilmesi konusunda karar verilmiş olup ilgili işlem 19 Ağustos 2016 tarihinde 249.997 TL para transferi ile gerçekleşmiştir.

Ayrıca, 10 Ocak 2017 tarihli ve 2017/2 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Grup'un bağlı ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ana ortaklık paylarının tamamı, Grup'un ana hissedarı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'ye devredilmesi konusunda karar verilmiş olup ilgili işlem 13 Nisan 2017 tarihinde 5.000.000 TL para transferi ile gerçekleşmiştir.

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar, genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. 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 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 iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri içermektedir.

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

(c) Ticari alacaklar ve borçlar

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

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(d) Finansal varlıklar

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

(i) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

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

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

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

(e) Türev finansal araçlar

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(f) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

(g) 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.

(h) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(i) Finansal yükümlülükler

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

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

(j) 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 25).

(k) Kur değişiminin etkileri

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,7719	3,5192
Euro	4,5155	3,7099
İngiliz Sterlini	5,0803	4,3189

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

(l) 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).

ÜN LÜ MENKUL DE ĞERLER A.Ş. VE BA ĞLI ORTAKLI ĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(l) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar (devamı)

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

(m) Finansal kiralama (Grup'un "kiralayan" olduğu durumlar)

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

(n) 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 30).

(o) 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 26).

(p) 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 24).

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

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

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(p) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 24).

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

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

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

(r) Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Grup, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 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 ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları "Finansal durum tablosu"nda Özkaynaklar bölümü altında "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar/kazançlar" hesabı altında göstermiştir.

(s) 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).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların, TMS'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 alacak ve borçlar

Not 13 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 15 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri ile durdurulan faaliyetler bazında hazırlanmıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2017	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Durdurulan faaliyetler	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.227.607.740	--	1.227.607.740
Hasılat	1.169.837.439	--	1.169.837.439
Hizmet gelirleri	57.842.088	--	57.842.088
Hizmet gelirinden indirimler	71.787	--	71.787
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	1.170.070.785	--	1.170.070.785
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	57.536.955	--	57.536.955
Genel yönetim, pazarlama giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler	51.455.030	--	51.455.030
Esas faaliyet karı/(zararı)	6.081.925	--	6.081.925
Finansman gelirleri	38.837.725	--	38.837.725
Finansman giderleri	37.536.897	--	37.536.897
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	7.382.753	--	7.382.753
Dönem vergi gideri	(1.732.096)	--	(1.732.096)
Ertelenmiş vergi geliri	70.462	--	70.462
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)	5.721.119	--	5.721.119
Durdurulan faaliyetler net dönem karı/(zararı)	--	(124.338)	(124.338)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	140.546	--	140.546
Yabancı para çevrim farkı	107.803	--	107.803
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	575.262	38.639	613.901
Diğer kapsamlı gelir	823.611	38.639	862.250
Toplam kapsamlı gelir	6.544.730	(85.699)	6.459.031
Faaliyet bölüm varlıkları (31 Aralık 2017)	222.604.880	--	222.604.880
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (31 Aralık 2017)	158.444.119	--	158.444.119

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2016	Araçlık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Durdurulan faaliyetler	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	2.001.733.118	--	--	2.001.733.118
Hasılat	1.961.316.695	--	--	1.961.316.695
Hizmet gelirleri	40.580.440	--	--	40.580.440
Hizmet gelirinden indirimler	164.017	--	--	164.017
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	1.959.394.346	--	--	1.959.394.346
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	42.338.772	--	--	42.338.772
Genel yönetim, pazarlama giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler	48.837.422	--	--	48.837.422
Esas faaliyet karı/(zararı)	(6.498.650)	--	--	(6.498.650)
Finansman gelirleri	18.360.042	--	--	18.360.042
Finansman giderleri	8.586.564	--	--	8.586.564
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	3.274.828	--	--	3.274.828
Dönem vergi gideri	(2.156.708)	--	--	(2.156.708)
Ertelenmiş vergi geliri	1.101.346	--	--	1.101.346
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)	2.219.466	--	--	2.219.466
Durdurulan faaliyetler net dönem karı/(zararı)	--	(5.700.728)	--	(5.700.728)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar				
Yabancı para çevrim farkı	(228.008)	--	--	(228.008)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	945.489	--	--	945.489
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	107.547	8.639	--	116.186
Diğer kapsamlı gelir	825.028	8.639	--	833.667
Toplam kapsamlı gelir	3.044.494	(5.692.089)	--	(2.647.595)
Faaliyet bölüm varlıkları (31 Aralık 2016)	201.447.267	6.835.394	(9.254.639)	199.028.022
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (31 Aralık 2016)	141.332.243	722.763	(735.439)	141.319.567

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	24.446	5.431
Banka ⁽¹⁾	158.097.371	139.027.814
-Vadesiz mevduat	17.855.019	7.189.103
-Vadeli mevduat	140.242.352	131.838.711
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar ⁽²⁾	419.760	2.553.583
Borsa para piyasasından alacaklar	499.749	--
VİOP işlem teminatları	816.405	2.158.466
Toplam	159.857.731	143.745.294

(1) Banka mevduatlarının 89.348.539 TL (31 Aralık 2016: 86.872.171 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 8).

(2) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi, 2 Ocak 2018 olup ortalama faiz oranı %12,12 (31 Aralık 2016: 2 Ocak 2017, %8,04)'dir.

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	159.857.731	143.745.294
Müşteri varlıkları (-)	89.348.539	86.872.171
Faiz tahakkukları (-)	361.272	234.070
Bloke mevduat (-)	--	68.441
Toplam	70.147.920	56.570.612

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 68.441 TL).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	71.790.813	71.790.813	10,50-15,25	102.370.065	102.370.065	10,50-11,75
ABD Doları	17.878.978	67.437.717	0,75-4,20	8.240.413	28.999.660	0,75-3,60
İngiliz Sterlini	110.090	559.258	1,40-2,00	108.589	468.986	1,00
Euro	100.667	454.564	1,40-1,90	--	--	--
Toplam		140.242.352			131.838.711	

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	16.042.558	12.839.690
Toplam	16.042.558	12.839.690

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel kesim tahvilleri	9.870.000	10.042.212	14,93-19,21	3.340.000	3.400.567	11,66
Yatırım fonları ⁽¹⁾	102.840.065	5.561.714	--	102.466.607	4.586.726	--
Devlet tahvilleri	400.000	406.276	13,31	300.000	276.243	8,63
Varantlar	801.358	32.356	--	--	--	--
Hisse senetleri	--	--	--	960.000	4.576.154	--
Toplam		16.042.558			12.839.690	

⁽¹⁾ 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, yatırım fonlarının tamamı ilişki taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 26).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 13):

Teminata verilen kurum	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
SPK	400.000	406.276	300.000	276.243
Toplam	400.000	406.276	300.000	276.243

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Defter değeri (TL)	İştirak oranı (%)	Defter değeri (TL)	İştirak oranı (%)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	1.517.254		1.341.572	
- Borsa İstanbul AŞ ("BİST") ⁽¹⁾	1.517.254	0,038	1.341.572	0,038
Toplam	1.517.254		1.341.572	

⁽¹⁾ İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul AŞ Yönetim Kurulu'nun 21 Aralık 2017 ve İcra Kurulu'nun 9 Ocak 2018 tarihli toplantılarında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirilmiştir.

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6 FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlar		
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA") ⁽¹⁾	30.560.347	32.909.507
Banka kredileri	24.677.989	496.989
Borsa para piyasası ("BPP")'na borçlar	100.907	6.304.912
Toplam	55.339.243	39.711.408

⁽¹⁾ Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.07.2017 tarih ve 29/983 kararı ile onayladığı 28.07.2017 tarihli ihraç belgesi kapsamında Şirket tarafından bir yıl içerisinde Nitelikli Yatırımcılara ihraç edilmesi planlanan 100.000.000,00-TL'ye (Yüz milyon Türk Lirası) kadar Tahvil/Bono ve Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ihraç izini ile 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ihraçı gerçekleşen YBA'ların detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç tarihi	Nominal tutarı	Defter Değeri	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TR0DUUM00IU6	28 Eylül 2017	500.000	511.770	2 Ocak 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00KN7	3 Kasım 2017	500.000	513.507	2 Ocak 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00LS4	17 Kasım 2017	500.000	512.959	2 Ocak 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00M60	27 Kasım 2017	2.490.000	2.530.822	4 Ocak 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00M94	30 Kasım 2017	5.000.000	5.073.466	4 Ocak 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00MD4	7 Aralık 2017	7.700.000	7.789.919	11 Ocak 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00MQ6	13 Aralık 2017	300.000	303.222	1 Şubat 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00MP8	13 Aralık 2017	300.000	302.397	1 Şubat 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00MM5	14 Aralık 2017	4.656.000	4.692.865	18 Ocak 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00MY0	21 Aralık 2017	3.032.000	3.046.412	25 Ocak 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00N51	28 Aralık 2017	3.490.000	3.495.006	1 Şubat 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00N93	28 Aralık 2017	401.000	401.575	1 Şubat 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00N85	28 Aralık 2017	1.402.080	1.386.427	31 Ocak 2018	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
Toplam		30.271.080	30.560.347			

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

Kredi cinsi ⁽¹⁾	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Orjinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orjinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
USD	5.045.606	19.031.523	4,90	--	--	--
TL	5.646.466	5.646.466	13,60	496.989	496.989	--
Toplam		24.677.989			496.989	

⁽¹⁾ 31 Aralık 2017 itibarıyla açık olan iki adet kredinin vadesi 18 Ocak 2018 ve 23 Ocak 2018'dir (31 Aralık 2016 itibarıyla açık olan iki adet kredinin vadesi 2 Ocak 2017'dir).

7 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer finansal yükümlülükler		
Açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler ⁽¹⁾	--	2.658.685
Toplam	--	2.658.685

⁽¹⁾ 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, açığa satış işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 400.000 TL nominal değerli hisse senedi açığa satış işlemi).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	11.102.923	1.699.602
KAS işlemlerinden alacaklar	3.918.649	--
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	3.325.423	1.133.419
<i>Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar</i>	<i>3.325.423</i>	<i>1.133.419</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>134.438</i>	<i>242.018</i>
<i>Şüpheli ticari alacak karşılığı</i>	<i>(134.438)</i>	<i>(242.018)</i>
Toplam	18.346.995	2.833.021

Şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Şüpheli ticari alacak karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	242.018	179.360
Dönem içerisindeki tahsilatlar	(179.360)	--
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	71.780	62.658
Dönem sonu bakiyesi	134.438	242.018
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016

Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4) ⁽¹⁾	89.348.539	86.872.171
Toplam	89.348.539	86.872.171

⁽¹⁾ Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülüklerin 42.575.271 TL (31 Aralık 2016: 78.749.609 TL) tutarı ilişkili taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 26).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Forex Capital Markets LTD ve IG Markets LTD'ye verilen depozito ve teminatlar	19.507.835	31.704.638
Verilen depozito ve teminatlar	1.141.521	144.725
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 26)	838.224	1.131.898
VİOP'a verilen garanti fonu teminatı	215.507	315.557
Toplam	21.703.087	33.296.818
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	3.453.696	2.779.644
Muhtelif borçlar	712.833	753.660
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	368.301	286.181
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	145.061	208.842
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 26)	51.362	--
Personele borçlar (Dipnot 26)	8.845	8.845
Toplam	4.740.098	4.037.172

10 DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

i. Grup'un bağlı ortaklığı olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 13 Nisan 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağına satışı gerçekleşmiş olup, elden çıkartılan varlık grubunun 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla özet bilanço bilgileri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	4.749.138
Finansal yatırımlar	1.190.472
Ticari alacaklar	159.583
Diğer alacaklar	77.995
Peşin ödenmiş giderler	31.139
Cari vergi varlığı	74.424
Maddi duran varlıklar	9.720
Maddi olmayan duran varlıklar	2.102
Ertelenmiş vergi varlığı	25.275
Ticari borçlar	(49.593)
Diğer borçlar	(115.858)
Kısa vadeli karşılıklar	(106.046)
Uzun vadeli karşılıklar	(21.419)
Pay devri öncesinde Şirket'e yapılan temettü ödemesi	(1.020.207)
Net varlık değeri	5.006.725
Satış bedeli	5.000.000
Özkaynak altında muhasebeleştirilen fark	(6.725)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10 DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

ii. Durdurulan faaliyetlerin sonuçlarının analizi ve elden çıkarılacak varlık grubunun yeniden ölçülmesiyle kaydedilen sonuçların analizi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2017	Ünlü Portföy
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	427.085
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	--
Finansman gelirleri/(giderleri), net	147.627
Diğer gelir ve giderler, net	(700.952)
Eliminasyonlar	--
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zarar	(126.240)
Vergi (gideri)/geliri	1.902
Durdurulan faaliyetler net dönem zararı	(124.338)

1 Ocak - 31 Aralık 2016	Ünlü Portföy	İstanbul Varlık	Plato Finans	DU Finans	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	3.003.125	6.618.561	4.557.788	105.228	14.284.702
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	--	--	--	--	--
Finansman gelirleri/(giderleri), net	620.617	(4.426.286)	31.277	5.457	(3.768.935)
Diğer gelir ve giderler, net	(2.847.808)	(7.894.326)	(5.991.279)	(625.754)	(17.359.167)
Eliminasyonlar	--	3.375.952	(3.375.952)	76.392	76.392
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zarar	775.934	(2.326.099)	(4.778.166)	(438.677)	(6.767.008)
Vergi (gideri)/geliri	4.636	1.123.769	48.232	(110.357)	1.066.280
Durdurulan faaliyetler net dönem zararı	780.570	(1.202.330)	(4.729.934)	(549.034)	(5.700.728)

iii. Durdurulan faaliyetlere ilişkin nakit akışlar aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2017	Ünlü Portföy				
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	(142.899)				
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	--				
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	466.878				
Toplam nakit akışları	323.979				
1 Ocak - 31 Aralık 2016	Ünlü Portföy	İstanbul Varlık	Plato Finans	DU Finans	Toplam
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	(142.899)	(904.442)	(122.662)	(330.178)	(1.500.181)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	466.878	493.825	(14.024)	234.543	1.181.222
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	--	(3.846.946)	(111.072)	(14.128)	(3.972.146)
Toplam nakit akışları	323.979	(4.257.563)	(247.758)	(109.763)	(4.291.105)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	1.578.951	95.499	242.676	--	1.917.126
İlaveler	778.433	143.357	--	--	921.790
Çıkışlar, (net)	(18.811)	--	--	--	(18.811)
Amortisman gideri	(508.331)	(44.718)	(20.895)	--	(573.944)
Net defter değeri	1.830.242	194.138	221.781	--	2.246.161
Maliyet	5.670.865	1.270.529	440.203	--	7.381.597
Birikmiş amortisman	(3.840.623)	(1.076.391)	(218.422)	--	(5.135.436)
Net defter değeri	1.830.242	194.138	221.781	--	2.246.161
31 Aralık 2016	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	1.246.078	1.193.519	259.853	429.015	3.128.465
İlaveler	870.000	31.860	--	--	901.860
Çıkışlar, (net)	(7.095)	(1.082.539)	--	(400.875)	(1.490.509)
Amortisman gideri	(530.032)	(47.341)	(17.177)	(28.140)	(622.690)
Net defter değeri	1.578.951	95.499	242.676	--	1.917.126
Maliyet	4.926.238	1.187.970	440.204	1.661.265	8.215.677
Birikmiş amortisman	(3.347.287)	(1.092.471)	(197.528)	(1.661.265)	(6.298.551)
Net defter değeri	1.578.951	95.499	242.676	--	1.917.126

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet	2.974.358	339.700	(11.718)	3.302.340
Birikmiş itfa payları	(1.247.218)	(695.319)	9.302	(1.933.235)
Net defter değeri	1.727.140	(355.619)	(2.416)	1.369.105
	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet	1.988.505	1.220.933	(235.080)	2.974.358
Birikmiş itfa payları	(736.963)	(669.877)	159.622	(1.247.218)
Net defter değeri	1.251.542	551.056	(75.458)	1.727.140

Grup'un, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	1.206.829	1.064.250
Toplam	1.206.829	1.064.250

⁽¹⁾ 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, dava karşılıkları hesabında gösterilen 1.206.829 TL (31 Aralık 2016: 1.064.250 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dava karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	1.064.250	505.000
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık tutarı	--	--
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	142.579	559.250
Dönem sonu bakiyesi	1.206.829	1.064.250

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

(ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yatırım fonları	2.240.085.248	2.432.066.316
Hisse senetleri	1.004.663.451	1.192.576.070
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	46.410.750	40.913.812
Yapılandırılmış borçlanma araçları	28.361.080	16.603.581
Eurobond	1.000.000	--

(iii) Verilen teminat mektupları

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. para piyasası teminatı	26.500.000	22.000.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Merkezi Karşı Taraf teminatı	12.000.000	--
IG Markets LTD'ye verilen kaldıraçlı alım satım işlemine ilişkin teminatlar	5.657.850	--
BİST borçlanma araçları piyasası işlem teminatı	2.200.000	2.200.000
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar	763.335	763.335
Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilen teminatlar	18.200	18.200
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.776	1.776
BİST hisse senetleri piyasası işlem teminatı	--	2.500.000
Forex Capital Markets LTD'ye verilen kaldıraçlı alım satım işlemine ilişkin teminatlar	--	10.544.700
Aselsan Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'ye verilen teminatlar	--	100.000

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
O_TUPRSE0118P105	31 Ocak 2018	Kısa	28	0,15	420
O_TUPRSE0118P110	31 Ocak 2018	Kısa	27	0,37	999
Net pozisyon					1.419
31 Aralık 2016					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma Fiyatı	Nominal Değer
F_XU0300217S0	28 Şubat 2017	Kısa	80	96,275	770.200
O_AKBNKE0217	28 Şubat 2017	Uzun	254	0,240	6.096
O_GARANE0217	28 Şubat 2017	Uzun	254	0,250	6.350
Net pozisyon					782.646

15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
İkramiye karşılığı	4.149.221	3.301.552
Kullanılmamış izin karşılığı	1.783.820	1.702.027
Toplam	5.933.041	5.003.579

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 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	731.429	1.357.527
Toplam	731.429	1.357.527

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	4,69	4,25
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	93	66

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 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.093 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	1.702.027	1.971.334
Dönem içinde değişim	174.715	321.073
Bağlı ortaklık satış işleminden kaynaklanan çıkışlar	(92.922)	(590.380)
Dönem sonu	1.783.820	1.702.027

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin personel prim ve ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	3.301.552	9.790.042
Dönem içinde ayrılan karşılık	4.149.221	3.301.552
Dönem içinde yapılan ödeme	(3.301.552)	(9.790.042)
Dönem sonu	4.149.221	3.301.552

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	1.357.527	1.494.258
Hizmet maliyeti	324.862	300.667
Faiz maliyeti	103.502	154.214
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(918.496)	(34.410)
Dönem içinde yapılan ödeme	(114.547)	(62.167)
Bağlı ortaklık satış işleminden kaynaklanan çıkışlar	(21.419)	(495.035)
Dönem sonu	731.429	1.357.527

16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾	373.463	320.842
Toplam	373.463	320.842

⁽¹⁾ Peşin ödenmiş giderler, gelecek aylara ait bilgi işlem ve veri yayın giderlerinden oluşmaktadır.

17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar		
Verilen avanslar	702.093	479.106
Toplam	702.093	479.106
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları ⁽¹⁾	150.832	110.057
Toplam	150.832	110.057

⁽¹⁾ Giderleştirilmiş fakat belgesi ulaşmamış işlemler için ayrılan karşılık tutarıdır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	10.000.000	100	10.000.000	100
Toplam	10.000.000	100	10.000.000	100
Sermaye düzeltme farkları	10.171.820		10.171.820	
Toplam ödenmiş sermaye	20.171.820	100	20.171.820	100

Diğer kapsamlı gelirler

Konsolidasyona tabi bağlı ortaklığın özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile gelir ve gider kalemlerinin ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan birikmiş 119.466 TL tutarındaki kur farkı zararı özkaynaklar altında açılan "Kur çevrim farkları" hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 227.269 TL zarar).

TMS 19 standardı gereği Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kazanç 463.819 TL'dir (31 Aralık 2016: 150.082 TL kayıp).

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ana ortak Şirket'in esas sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2016: 10.000.000 TL)'dir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerinde 1.000.000.000 (31 Aralık 2016: 1 Kr, 1.000.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

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 (2016: Standard Bank London Holdings Limited'e rehnedilmiş 750.000.000 adet hisse) adet hissesi üzerinde blokaaj bulunmaktadır.

Şirket'in 6 Haziran 2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 2016 yılı net dönem karının yasal yedekler ayrıldıktan sonra temettü dağıtımı gerçekleştirilmeden geçmiş dönem karlarına aktarılmasına karar verilmiştir (Şirket'in 16 Nisan 2016 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 17.916.210 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 24 Ekim 2016 tarihinde temettü ödemesi gerçekleşmiştir).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Şirket'in 6 Haziran 2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca 2016 dönem karından 145.876 TL'nin yasal yedek olarak ayrılması kararlaştırılmıştır (2015 dönem karından, ilgili dönem için 2.784.433 TL tutarında yasal yedek ayrılmasına karar verilmiştir).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 10.276.655 TL (31 Aralık 2016: 10.130.779 TL)'dir.

Geçmiş yıllar karları

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

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Hasılat	1.169.837.439	1.961.316.695
Devlet tahvili, hazine bonosu satışları	817.625.663	1.566.918.970
Hisse senedi satışları	285.955.142	298.232.776
Özel sektör tahvili satışları	62.758.438	96.164.949
Yatırım fonu satışları	3.498.190	--
Aracı kuruluş varantları	6	--
Hizmet gelirleri	57.842.088	40.580.440
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	20.648.309	11.174.048
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	20.538.680	12.879.036
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	8.822.574	11.333.596
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan karlar	4.092.955	4.683.867
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	1.320.748	--
Takas işlem ve saklama komisyonu	529.256	419.907
Diğer hizmet gelirleri	1.889.566	89.986
Hizmet gelirinden indirimler (-)	71.787	164.017
Satış iadeleri (-)	7	101.359
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (-)	71.780	62.658
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.227.607.740	2.001.733.118
Devlet tahvili, hazine bonosu satışlarının maliyetleri (-)	817.228.430	1.566.103.381
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	285.797.627	297.136.873
Özel sektör tahvili satışlarının maliyeti (-)	63.661.555	96.154.092
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri (-)	3.383.173	--
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	1.170.070.785	1.959.394.346
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	57.536.955	42.338.772

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Pazarlama giderleri		
Pazarlama ve dağıtım giderleri	3.205.276	2.988.956
Reklam ve ilan giderleri	879.773	615.446
Temsil ve ağırlama giderleri	515.362	489.141
Toplam	4.600.411	4.093.543
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	30.224.429	27.813.027
Data hattı giderleri	2.991.626	2.279.131
Danışmanlık ve denetim gideri	2.551.745	4.586.065
Vergi, resim ve harç giderleri	2.538.383	2.341.733
Seyahat giderleri	1.581.853	1.154.352
Kira giderleri	1.562.459	1.380.376
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 11 ve 12)	1.269.263	1.292.567
Bilgi işlem giderleri	1.208.140	1.080.842
Taşıt giderleri	735.712	616.573
Bina yönetim giderleri	649.543	463.876
Haberleşme giderleri	393.774	836.195
Aidat ve üyelikler	182.142	141.570
Dava karşılık giderleri (Dipnot 13)	142.579	559.250
Bakım onarım giderleri	128.801	155.674
Kırtasiye giderleri	128.164	144.697
Diğer genel yönetim giderleri	801.179	345.484
Toplam	47.089.792	45.191.412

21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kira ve ortak alan gelirleri ⁽¹⁾ (Dipnot 26)	235.173	332.280
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	--	115.253
Toplam	235.173	447.533

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Kur farkı geliri	25.038.841	14.913.373
Faiz gelirleri	7.568.794	2.764.738
Türev piyasa işlemleri gelirleri	5.725.393	423.671
Temettü gelirleri	416.043	258.260
Menkul kıymet gelir reeskontları	88.654	--
Toplam	38.837.725	18.360.042

23 FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Kur farkı gideri	25.109.418	5.474.031
İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin faiz gideri	5.794.407	1.203.069
Türev piyasa işlemleri giderleri	2.599.781	162.100
Kredi faiz giderleri	1.573.605	--
Borsa para piyasasına ödenen faiz giderleri	1.045.546	871.410
Menkul kıymet gider reeskontları	522.240	525.208
VİOP işlem zararları	281.179	--
Diğer giderler	610.721	350.746
Toplam	37.536.897	8.586.564

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT
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 TMS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kurumlar vergisi

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Tahakkuk eden kurumlar vergisi	1.732.096	2.156.708
Peşin ödenen vergiler	(737.988)	(1.709.909)
(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar) / dönem karı vergi yükümlülüğü, net	994.108	446.799

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 737.988 TL tutarındaki peşin ödenen vergi, ekteki finansal tablolarda, 1.732.096 TL tutarındaki tahakkuk eden kurumlar vergisi tutarı ile netlenerek, 994.108 TL "Dönem karı vergi yükümlülüğü" olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: "Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar – 57.919 TL" ve "Dönem karı vergi yükümlülüğü – 504.718 TL" olarak gösterilmiştir).

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Cari yıl vergi gideri	(1.732.096)	(2.156.708)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	70.462	1.101.346
Toplam vergi gideri	(1.661.634)	(1.055.362)

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 2017 yılı için %20 (2016 yılı için %20)’dir. 5 Aralık 2017’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 %20 (2016 - %20) 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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını 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 ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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.

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlığı	327.972	469.494
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	--	--

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	2.515.249	3.059.554	538.726	611.911
Dava karşılığı	1.206.829	1.064.250	265.502	212.850
Şüpheli alacak karşılığı	134.438	242.018	29.576	48.404
Gider tahakkukları	--	45.135	--	9.027
Finansal araçlar değerlendirme farkı	10.948	--	2.409	--
Diğer	14.816	--	3.260	--
Ertelenmiş vergi varlıkları	3.882.280	4.410.957	839.473	882.192
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı	1.357.543	1.181.861	271.509	236.372
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	1.069.647	810.309	213.929	162.063
Gelir tahakkukları	--	67.555	--	13.511
Finansal araçlar değerlendirme farkı	118.461	3.760	26.063	752
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	2.545.651	2.063.485	511.501	412.698
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)			327.972	469.494

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar/(zarar)	7.382.453	3.274.828
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.476.551)	(654.966)
Farklı vergilendirme rejimi sebebiyle oluşan farklar	(169.103)	(248.672)
Vergi oranı değişiklik etkisi	60.648	--
Diğer ilave ve indirimler	(76.628)	(147.088)
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	(1.661.634)	(1.050.726)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi geliri	--	4.636
Sürdürülen faaliyetlere ilişkin vergi geliri/(gideri)	(1.661.634)	(1.055.362)

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 ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Dipnot 5)		
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	3.090.422	1.161.672
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	902.446	2.071.938
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	801.400	--
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	767.446	681.716
Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon	--	671.400
Toplam	5.561.714	4.586.726
Diğer alacaklar (Dipnot 9)		
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	365.132	325.829
Ünlü Alternative Asset Management Limited	246.352	259.541
DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	84.020	74.445
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	14.160	129.718
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	14.160	--
Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	2.832	2.832
Personelden alacaklar	111.568	146.946
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	--	119.520
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	--	24.036
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	--	18.435
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	--	12.882
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	--	11.438
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	--	5.551
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	--	725
Toplam	838.224	1.131.898
Ticari borçlar (Dipnot 8)		
Ünlü LT Investments Limited Partners	17.102.747	64.532.379
Turkish Retail Investments B.V	6.776.242	9.745.129
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	6.300.003	142.950
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	2.921.061	--
Turkish Holdings I Coöperatief	73.514	82.409
Turkish Holdings IV Cooperatief	37.145	30.856
DU Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	--	15.059
Personel ve üst yönetim	9.364.559	4.200.827
Toplam ticari borçlar	42.575.271	78.749.609
Diğer borçlar (Dipnot 9)		
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	51.362	--
Personele borçlar	8.845	8.845
Toplam diğer borçlar	60.207	8.845
Toplam borçlar	42.635.478	78.758.454

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Diğer gelirler		
Ünlü Alternative Asset Management - Kira geliri	118.084	131.970
Ünlü Alternative Asset Management - Demirbaş ve ortak alan kullanım geliri	90.689	87.980
Ünlü Yatırım Holding - Kira geliri	12.000	109.930
Ünlü Portföy - Kira geliri	12.000	--
Mena Finansal Yatırımlar - Ortak alan kullanım geliri	2.400	2.400
Toplam	235.173	332.280

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

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 11.399.753 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2016: 11.784.004 TL)'dir.

27 TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla türev araçların ayrıntıları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Swap işlemleri	118.461	--	--	--
Toplam	118.461	--	--	--

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 öngörülemezliğine 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 yönetiminde geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	18.346.995	838.224	20.864.863	159.833.285	16.010.202
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	18.346.995	838.224	20.864.863	159.833.285	16.010.202
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	134.438	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	134.438	--	--	--	--
- 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⁾ 419.760 TL tutarındaki ters repo sözleşmelerinden alacaklar, 499.749 TL tutarındaki Borsa para piyasasından alacaklar ile 816.405 TL tutarındaki VİOP teminatlarını içermektedir.

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

Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 5.561.714 TL, Grup’un kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 26).

31 Aralık 2016	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	2.833.021	1.131.898	32.164.920	143.739.863	8.263.536
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.833.021	1.131.898	32.164.920	143.739.863	8.263.536
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	242.018	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	242.018	--	--	--	--
- 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⁾ 2.553.583 TL tutarındaki ters repo sözleşmelerinden alacaklar ile 2.158.466 TL tutarındaki VİOP teminatlarını içermektedir.

⁽²⁾ Kısa vadeli yatırımlar içerisinde gösterilen 4.576.154 TL tutarındaki hisse senetleri ve uzun vadeli yatırımlar (borsaya kote olmayan hisse senetleri) dahil edilmemiştir.

Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 4.586.726 TL, Grup’un kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 26).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 118.461 TL tutarında türev araçlardan alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır). Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	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	55.339.243	12.356.396	42.982.847	--	--	--	55.339.243
Ticari borçlar	89.348.539	89.348.539	--	--	--	--	89.348.539
Diğer borçlar	4.740.098	1.286.402	3.453.696	--	--	--	4.740.098
Diğer yükümlülükler	150.832	150.832	--	--	--	--	150.832
Toplam yükümlülükler	149.578.712	103.142.169	46.436.543	--	--	--	149.578.712

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	11.490.000	11.608.461	--	--	--	--	11.608.461

31 Aralık 2016	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 ⁽¹⁾	42.370.093	9.460.586	32.909.507	--	--	--	42.370.093
Ticari borçlar	86.872.171	86.872.171	--	--	--	--	86.872.171
Diğer borçlar	4.037.172	1.257.526	2.779.646	--	--	--	4.037.172
Diğer yükümlülükler	110.057	110.057	--	--	--	--	110.057
Toplam yükümlülükler	133.389.493	97.700.340	35.689.153	--	--	--	133.389.493

⁽¹⁾ Açığa satış işlemlerinden doğan diğer finansal yükümlülükler dahil edilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017				31 Aralık 2016			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	68.451.572	17.878.978	100.667	110.090	36.177.362	9.828.805	307.200	165.969
Türev araçlar	118.461	31.406	--	--	--	--	--	--
Ticari alacaklar	2.823.065	496.393	204.996	4.933	1.437.322	210.235	202.900	1.600
Diğer alacaklar	19.579.499	5.190.885	--	--	--	--	--	--
Toplam varlıklar	90.972.597	23.597.662	305.663	115.023	37.614.684	10.039.040	510.100	167.569
Ticari borçlar	61.719.398	15.933.971	169.725	167.639	22.499.325	5.879.534	309.841	163.555
Banka kredileri	18.859.500	5.000.000	--	--	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	80.578.898	20.933.971	169.725	167.639	22.499.325	5.879.534	309.841	163.555
Net yabancı para varlıklar / (yükümlülükler)	10.393.699	2.663.691	135.938	(52.616)	15.115.359	4.159.506	200.259	4.014

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla 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 Aralık 2017				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.004.718	(1.004.718)	1.004.718	(1.004.718)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	1.004.718	(1.004.718)	1.004.718	(1.004.718)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	61.383	(61.383)	61.383	(61.383)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6. Avro net etkisi (4+5)	61.383	(61.383)	61.383	(61.383)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(26.734)	26.734	(26.734)	26.734
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(26.734)	26.734	(26.734)	26.734
TOPLAM (3+6+9)	1.039.370	(1.039.370)	1.039.370	(1.039.370)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 2016				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.435.508	(1.435.508)	1.435.508	(1.435.508)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	1.435.508	(1.435.508)	1.435.508	(1.435.508)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	74.294	(74.294)	74.294	(74.294)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6. Avro net etkisi (4+5)	74.294	(74.294)	74.294	(74.294)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1.734	(1.734)	1.734	(1.734)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	1.734	(1.734)	1.734	(1.734)
TOPLAM (3+6+9)	1.511.536	(1.511.536)	1.511.536	(1.511.536)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri	406.276	276.243
Vadeli mevduat, ters repo sözleşmelerinden alacaklar, BPP alacakları ve VİOP işlem teminatları	141.978.266	136.550.760
Finansal yükümlülükler		
Yapılandırılmış borçlanma araçları	30.560.347	32.909.507
Banka kredileri	24.677.989	496.989
BPP borçları	100.907	6.304.912
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Özel sektör tahvilleri	10.042.212	3.400.567

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 oranı riski (devamı)

Faiz pozisyonu tablosu (devamı)

31 Aralık 2017 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 100.422 TL (31 Aralık 2016: 34.006 TL) azalacak veya 100.422 TL (31 Aralık 2016: 34.006 TL) artacaktı.

Fiyat riski

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senedi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in analizlerine göre BIST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un vergi öncesi karında 445.129 TL artış/azalış oluşmaktadır.

Grup'un analizlerine göre VİOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un vergi öncesi karında 71 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 31.491 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.

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 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	159.857.731	159.857.731	143.745.294	143.745.294
Finansal yatırımlar	17.559.812	17.559.812	14.181.262	14.181.262
Ticari alacaklar	18.346.995	18.346.995	2.833.021	2.833.021
Finansal borçlar	55.339.243	55.339.243	39.711.408	39.711.408
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	2.658.685	2.658.685
Ticari borçlar	89.348.539	89.348.539	86.872.171	86.872.171

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar	14.865.970	2.693.842 ⁽¹⁾	--	17.559.812
Türev araçlar	--	118.461	--	118.461
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	--
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2⁽²⁾	Seviye 3	Toplam

Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar	12.839.690	1.341.572	--	14.181.262
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler	2.658.685	--	--	2.658.685

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

⁽²⁾ Grup'un satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı BİST paylarından meydana gelmektedir.

30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu, 21 Şubat 2018 tarih 2018/11 sayılı kararı ile bağlı ortaklığı Ünlü Securities Inc.'in sermayesinin 100.000 USD tutarında artırılarak 1.260.000 USD'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2017 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 Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine ilişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4'üncü maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: 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 Seri: V No: 34'ün 8'inci maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7'inci maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.

Tebliğ V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönem için 25.472.637 TL (31 Aralık 2016: 25.000.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar.

- a) Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- b) Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- c) Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,
- d) Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u,
- e) Kaldıraçlı işlemler için piyasa yapıcılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının on katı kadar ek sermaye yükümlülüğü gerekmektedir.

Şirket, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.