

Ünlü Menkul Değerler AŞ
ve
Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar

10 Mayıs 2017

Bu rapor, 54 sayfa ara dönem konsolide finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA	
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1	
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3	
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4	
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5	
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-54	
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-22
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22-24
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	26
DİPNOT 6	FİNANSAL BORÇLAR	27
DİPNOT 7	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	27
DİPNOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28
DİPNOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	29
DİPNOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31-32
DİPNOT 13	TAAHHÜTLER	32
DİPNOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	32-33
DİPNOT 15	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	34
DİPNOT 16	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
DİPNOT 17	ÖZKAYNAKLAR	34-36
DİPNOT 18	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37
DİPNOT 19	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	38
DİPNOT 20	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	39
DİPNOT 21	FİNANSMAN GELİRLERİ	39
DİPNOT 22	FİNANSMAN GİDERLERİ	39
DİPNOT 23	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	40-43
DİPNOT 24	PAY BAŞINA KAZANÇ	43
DİPNOT 25	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	44-46
	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ	
DİPNOT 26	VE DÜZEYİ	46-51
DİPNOT 27	FİNANSAL ARAÇLAR	51-52
DİPNOT 28	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	52
	FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA	
	FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE	
	ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ	
DİPNOT 29	OLAN DİĞER HUSUSLAR	53-54

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

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

	<i>Notlar</i>	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	160.102.625	143.745.294
Finansal yatırımlar	5	20.276.505	12.839.690
Ticari alacaklar	8	4.890.637	3.817.973
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	633.251	984.952
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	4.257.386	2.833.021
Diğer alacaklar	9	18.965.580	32.311.866
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	25	100.610	146.946
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	18.864.970	32.164.920
Peşin ödenmiş giderler	15	248.208	320.842
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	174.053	57.919
Diğer dönen varlıklar	16	1.194.552	479.106
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		205.852.160	193.572.690
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572
Maddi duran varlıklar	10	1.897.312	1.917.126
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.776.885	1.727.140
Ertelenmiş vergi varlığı	23	1.112.127	469.494
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.127.896	5.455.332
TOPLAM VARLIKLAR		211.980.056	199.028.022

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

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

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	63.178.603	39.711.408
Diğer finansal yükümlülükler	7	6.238.669	2.658.685
Ticari borçlar	8	82.802.743	87.625.831
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	26.201.893	74.548.782
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	56.600.850	13.077.049
Diğer borçlar	9	1.289.057	3.283.512
- İlişkili taraflara diğer borçlar	25	8.845	8.845
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	1.280.212	3.274.667
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	--	504.718
Kısa vadeli karşılıklar		2.844.162	6.067.829
- Borç karşılıkları	12	1.064.250	1.064.250
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	1.779.912	5.003.579
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	113.226	110.057
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		156.466.460	139.962.040
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		629.257	1.357.527
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	629.257	1.357.527
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	22	--	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		629.257	1.357.527
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	17	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	17	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	17	501.819	(150.082)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	17	501.819	(150.082)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	17	725.481	718.220
- Yabancı para çevrim farkları	17	(220.008)	(227.269)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		945.489	945.489
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	10.130.779	10.130.779
Geçmiş yıllar karları	17	26.837.718	29.960.274
Net dönem (zararı)/karı		(3.483.278)	(3.122.556)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		54.884.339	57.708.455
Ana ortaklık dışı paylar		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		211.980.056	199.028.022

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

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

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

<i>Notlar</i>	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017	Yeniden sınıflandırılmış (1) Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	344.292.613	666.186.025
- Hasılat	18 339.179.726	647.359.781
- Hizmet gelirleri	5.112.887	19.617.401
- Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	--	791.157
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	18 338.419.570	646.627.548
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	5.873.043	19.558.477
Genel yönetim giderleri (-)	19 9.909.870	10.366.696
Pazarlama giderleri (-)	19 1.346.558	678.031
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20 --	--
Esas faaliyet (zararı)/karı	(5.383.385)	8.513.750
Finansman gelirleri	21 9.820.030	3.278.022
Finansman giderleri (-)	22 8.725.531	3.030.492
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar	(4.288.886)	8.761.280
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:		
- Dönem vergi (gideri)/geliri	--	(1.414.680)
- Ertelemiş vergi (gideri)/geliri	805.608	(214.020)
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı	(3.483.278)	7.132.580
Durdurulan faaliyetler dönem karı/(zararı)	--	(3.195.204)
Net dönem (zararı)/karı dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(3.483.278)	4.080.131
Kontrol gücü olmayan paylar	--	(142.755)
Toplam net dönem (zararı)/karı	(3.483.278)	3.937.376
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	7.261	17.449
Yabancı para çevrim farkı	7.261	17.449
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	651.901	219.854
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)	814.876	274.818
- Ertelemiş vergi (gideri)/geliri	(162.975)	(54.964)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	659.162	237.303
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	(2.824.116)	4.174.679
Toplam kapsamlı (gider)/gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(2.824.116)	4.310.841
Ana ortaklık dışı paylar	--	(136.162)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	(2.824.116)	4.174.679

(1) Yeniden sınıflandırma 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 ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Ana ortaklığa ait özkaynaklar											
			Finansal	Kardan	Çalışanlara			Geçmiş	Net dönem		Toplam
Notlar	Ödenmiş	Sermaye	varlıklar	ayrılan	sağlanan	aktüeryal	Yabancı	yıllar	karı/(zararı)	Kontrol- gücü	Toplam
	sermaye	düzeltilmesi	değer	kısıtlanmış	faidalara	kazançlar/	para çevrim	karları		olmayan paylar	özkaynaklar
		farkları	azalış	yedekler	ilişkin	(kayıplar)	farkları				
1 Ocak 2016	10.000.000	10.171.820	--	7.346.346		(425.715)	739	34.971.162	21.807.182		83.871.534
Yedeklere transferler	17	--	--	--	--	--	--	21.807.182	(21.807.182)	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	213.261	17.449	--	4.080.131	(136.162)	4.174.679
31 Mart 2016	10.000.000	10.171.820	--	7.346.346		(212.454)	18.188	56.778.344	4.080.131		88.182.375
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
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	(3.122.556)	3.122.556	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	651.901	7.261	--	(3.483.278)	(2.824.116)	(2.824.116)
31 Mart 2017	10.000.000	10.171.820	945.489	10.130.779		501.819	(220.008)	26.837.718	(3.483.278)		54.884.339

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

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

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

	Notlar	Sınırlı denetimden	Sınırlı denetimden
		geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak-31 Mart	1 Ocak-
		2017	31 Mart 2016
A. İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		834.592	(24.255.817)
Dönem net karı/(zararı)		(3.483.278)	4.080.131
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 11	200.771	378.697
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	86.606	176.425
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	77.885	(327.049)
İkramiye gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	--	1.661.024
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		(805.608)	1.095.939
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	21	(1.933.001)	(1.854.392)
Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		--	252.000
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		2.691.286	(744.932)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		(3.165.339)	4.717.843
Ticari alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.072.664)	(7.236.149)
Diğer alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		13.346.286	(5.982.134)
Diğer dönen varlıklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(715.446)	(377.743)
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(559.157)	(277.328)
Diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(1.994.455)	(5.180.285)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		(3.298.383)	(53.513)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		2.540.842	(14.389.309)
Ödenen ikramiye	14	--	(9.790.042)
Ödenen kıdem tazminatı	14	(74.432)	--
Ödenen izin	14	(95.962)	--
Ödenen vergiler		(1.535.856)	(76.466)
Faaliyetlerden kullanılan nakit akışları		(1.706.250)	(9.866.508)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(5.743.134)	(2.427.991)
Alınan faizler		1.933.001	1.884.001
Finansal yatırımlardaki değişim		(7.436.815)	(3.469.336)
Maddi duran varlık satın alımları	10	(73.235)	(316.955)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	11	(166.085)	(525.701)
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları		28.393.627	16.038.704
Finansal borçlarındaki artış/(azalış)		23.467.195	155.757
Diğer finansal yükümlülüklerdeki artış		4.926.432	15.882.947
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(2.689.772)	744.932
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		20.795.313	(9.900.172)
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	77.365.925	42.553.425

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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. ünvanı ile kurulmuştur. Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Dundas Ünlü & Co. Ltd. Ortakları tarafından 5 Haziran 2002 tarihinde satın alınması ile ismi Dundas Ünlü Menkul Değerler A.Ş. olarak 28 Haziran 2002 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Ağustos 2002 tarih ve 5609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

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

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

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

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

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

11 Ocak 2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 2.300.000 TL'den 2.683.330 TL'ye artırılmış ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesinin değiştirilmesine, sermaye artırımı ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Artırılan 383.330 TL'nin tamamı Standard Bank London Holdings Plc. tarafından nakit olarak ödenmiştir. Sermaye 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 Finansal Yatırımlar A.Ş.'ye devrolmuştur. Ayrıca Şirket ana sözleşmesinin 2'nci maddesinde Şirket ünvanı "Ünlü Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 arttırılmış ve Şirket, Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesinin değiştirilmesine, sermaye artırımı ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Arttırılan 7.316.670 TL'nin tamamı, iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artırımı kararı, 6 Kasım 2014 tarih 367 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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

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

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

Ortağın adı	31 Mart 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 2015/22 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Şirket ortağı Standard Bank Group Limited her biri Kr. 1 nominal değerinde 250.000.000 adet toplam TL 2.500.000 nominal değerinde nama yazılı hissesini Ünlü Yatırım Holding A.Ş. (Eski adıyla "Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.")'ye devretmiştir. İlgili karar SPK'nın 2 Ekim 2015 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıkları, Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (“Ünlü Portföy”) ve 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.

Du Finans’ın Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve diğer hissedarlara ait 250.000 TL tutarlı 250.000 nominal sermayesi, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 792072 sicil numarasıyla kayıtlı Ünlü Yatırım Holding A.Ş.’ye 250.000 TL nakden ödenerek 19 Ağustos 2016 tarihinde fiilen devredilmiştir.

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş., SPK ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu 27 Ekim 2006 tarihinde tescil edilerek 2 Kasım 2006 tarihli 6674 sayılı Ticaret Sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. SPK, 27 Mart 2008 tarihi itibarıyla Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.’ye kurumsal portföylerin yönetilmesini kapsayan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” verilmiştir. 30 Ekim 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. ana sözleşmesinin 2’nci maddesinde Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. olan ünvanı “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş., Polaris Plaza Ahi Evran Cad. No: 21 Kat: 1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

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

Ünlü Menkul 19 Nisan 2016 tarihli ve 2016/14 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında Grup’un bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık’ın paylarının, Grup’un ana hissedarı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş.’ye devredilmesi konusunda karar vermiştir.

31 Mart 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklıkları olan; Ünlü Portföy ve Ünlü Securities ile birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup’ta 90 (31 Aralık 2016: 104) kişi çalışmaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 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 dipnotları, SPK’nin Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

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

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

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

(b) Yeni standartlar ve değişiklikler

Grup, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Mart 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar 2017 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Grup, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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) Yeni standartlar ve değişiklikler (devamı)

31 Mart 2017 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

KGK tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9’un yeni versiyonu aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları da yeni standarda taşımaktadır. TFRS 9 standardı, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016’da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere 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. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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) Yeni standartlar ve değişiklikler(devamı)

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

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 için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Mart 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 Mart 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:

Dipnot 2.D.(a)’da açıklandığı üzere, İstanbul Varlık Yönetim A.Ş., Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş., Plato Eğitim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. ve DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. bağlı ortaklıklarının, önceki dönemde gerçekleşen satışına ilişkin satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin gelir ve giderler TFRS 5 kapsamında sürdürülen faaliyetler önceki dönem kar/zararından, önceki durdurulan faaliyetler dönem kar/zararına sınıflandırılmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 düzeltilmesi (devamı)

	Daha önce raporlanan	Durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklama	Yeniden sınıflandırılmış ⁽¹⁾
	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	670.375.138	(4.189.113)	666.186.025
- Hasılat	647.359.781	--	647.359.781
- Hizmet gelirleri	22.951.261	(3.333.860)	19.617.401
- Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	64.096	727.061	791.157
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	646.627.548	--	646.627.548
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	23.747.590	(4.189.113)	19.558.477
Genel yönetim giderleri (-)	16.048.721	(15.370.690)	678.031
Pazarlama giderleri (-)	678.031	9.688.665	10.366.696
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	-	--	--
Esas faaliyet (zararı)/karı	7.020.838	1.492.912	8.513.750
Finansman gelirleri	3.540.442	(262.420)	3.278.022
Finansman giderleri (-)	5.527.965	(2.497.473)	3.030.492
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/kar	5.033.315	3.727.965	8.761.280
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:			
- Dönem vergi (gideri)/geliri	(1.414.680)	--	(1.414.680)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	318.741	(532.761)	(214.020)
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı	3.937.376	3.195.204	7.132.580
Durdurulan faaliyetler dönem karı/(zararı)	--	(3.195.204)	(3.195.204)
Net dönem (zararı)/karı dağılımı:			
Ana ortaklık payları	4.080.131	--	4.080.131
Kontrol gücü olmayan paylar	(142.755)	--	(142.755)
Toplam net dönem (zararı)/karı	3.937.376	--	3.937.376
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	17.449	--	17.449
Yabancı para çevrim farkı	17.449	--	17.449
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	219.854	--	219.854
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)	274.818	--	274.818
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(54.964)	--	(54.964)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	237.303	--	237.303
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	4.174.679	--	4.174.679
Toplam kapsamlı (gider)/gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları	4.310.841	--	4.310.841
Ana ortaklık dışı paylar	(136.162)	--	(136.162)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	4.174.679	--	4.174.679

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 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 Mart 2016 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(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.

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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(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 muhasebeleştirilmektedir.

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

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

Ünlü Menkul'un 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 17 Ağustos 2016 tarihinde 16.999.996 TL para transferi ile gerçekleşmiştir. Ayrıca Ünlü Menkul'un 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 250.000 TL para transferi ile gerçekleşmiştir.

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 (devamı)

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri (devamı)

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

(c) Ticari alacaklar ve borçlar

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

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

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

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 muhasebeleştirilmektedir.

(i) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

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

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

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

(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 ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 10).

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

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

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

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 tabii tutulur.

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

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

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

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(h) Finansal varlıkların değer düşüklüğü (devamı)

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

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

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

(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 24).

(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 Mart 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 Mart 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,6386	3,5192
Avro	3,9083	3,7099
İngiliz Sterlini	4,5169	4,3189

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

**ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(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 14).

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

(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 28).

(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 25).

(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 23).

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 23).

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

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

Doğrudan özkaynaklarda “Değer artış fonu” hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, konsolide 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 14).

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

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

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

(t) Nakit akış tablosu

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

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

Not 8 - Ticari alacak ve borçlar

Not 12 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 14 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Not 20 - Hasılat ve satışların maliyeti

Not 23 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Grup, Türkiye'de sermaye piyasalarında aracılık faaliyeti, bağlı ortaklığı olan Ünlü Portföy kurumsal portföy yönetimi, Ünlü Securities ise aracılık işlemleri alanında faaliyet göstermektedir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ve 31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aracılık ve portföy yönetimi faaliyetleri ve danışmanlık hizmetleri faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2017	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Portföy yönetim faaliyetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	343.865.528	427.085	--	344.292.613
Hasılat	338.752.641	427.085	--	339.179.726
Hizmet gelirleri	5.112.887	--	--	5.112.887
Hizmet gelirinden indirimler	--	--	--	--
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	338.419.570	--	--	338.419.570
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	5.445.958	427.085	--	5.873.043
Genel yönetim, pazarlama ve esas faaliyetlerden diğer giderler	10.555.476	700.952	--	11.256.428
Esas faaliyet karı	(5.109.518)	(273.867)	--	(5.383.385)
Finansman gelirleri	9.671.700	148.330	--	9.820.030
Finansman giderleri	8.724.828	703	--	8.725.531
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	(4.162.646)	(126.240)	--	(4.288.886)
Dönem vergi gideri	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi gideri	803.706	1.902	--	805.608
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı	(3.358.940)	(124.338)	--	(3.483.278)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar				
Yabancı para çevrim farkı	7.261	--	--	7.261
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	613.262	38.639	--	651.901
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Diğer kapsamlı gelir	620.523	38.639	--	659.162
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	(2.738.417)	(85.699)	--	(2.824.116)
Faaliyet bölüm varlıkları	214.670.995	6.319.848	(9.010.787)	211.980.056
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	156.956.672	292.916	(153.871)	157.095.717
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	227.237	12.083	--	239.320
Amortisman giderleri ve itfa payları	200.298	473	--	200.771

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2016 (yeniden sınıflandırılmış)^(*)	Aracılık faaliyetleri Kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	666.186.025	--	--	666.186.025
Hasılat	647.359.781	--	--	647.359.781
Hizmet gelirleri	19.617.401	--	--	19.617.401
Hizmet gelirinden indirimler	(791.157)	--	--	(791.157)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(646.627.548)	--	--	(646.627.548)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	19.558.477	--	--	19.558.477
Genel yönetim ve pazarlama giderleri	(11.044.727)	--	--	(11.044.727)
Esas faaliyet karı	8.513.750	--	--	8.513.750
Finansman gelirleri	3.278.022	--	--	3.278.022
Finansman giderleri	(3.030.492)	--	--	(3.030.492)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	8.761.280	--	--	8.761.280
Dönem vergi gideri	(1.414.680)	--	--	(1.414.680)
Ertelenmiş vergi gideri	(214.020)	--	--	(214.020)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı	7.132.580	(3.195.204)	--	3.937.376
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	17.449	--	--	17.449
Yabancı para çevrim farkı	17.449	--	--	17.449
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	118.903	100.951	--	219.854
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	148.629	126.189	--	274.818
Ertelenmiş vergi gideri	(29.726)	(25.238)	--	(54.964)
Diğer kapsamlı gider	136.352	100.951	--	237.303
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	7.268.932	(3.094.253)	--	4.174.679
Faaliyet bölüm varlıkları	208.282.661	-	(9.254.639)	199.028.022
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	142.055.006	-	(735.439)	141.319.567
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	719.310	123.346	--	842.656
Amortisman giderleri ve itfa payları	242.337	136.360	--	378.697

(*) Yeniden sınıflandırma etkileri Dipnot 2.A.(c) “Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi” bölümünde açıklanmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	13.619	5.431
Banka ⁽¹⁾	157.375.679	139.027.814
Vadesiz mevduat	83.236.806	7.189.103
Vadeli mevduat	74.138.873	131.838.711
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar ⁽²⁾	2.086.012	2.553.583
VİOP işlem teminatları	627.315	2.158.466
Toplam	160.102.625	143.745.294

⁽¹⁾ Banka mevduatlarının 82.608.240 TL (31 Aralık 2016: 86.872.171 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 8).

⁽²⁾ 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi, 3 Nisan 2017 olup ortalama faiz oranı %11,02 (31 Aralık 2016: 2 Ocak 2017, %8,04)'dir.

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	160.102.625	143.745.294
Müşteri varlıkları	(82.608.240)	(86.872.171)
Faiz tahakkukları	(58.789)	(234.070)
Bloke mevduat	(69.671)	(68.441)
Toplam	77.365.925	56.570.612

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 69.671 TL tutarındaki nakit teminat (31 Aralık 2016: 68.441 TL) Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir.

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

Para cinsi	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	706.800	706.800	8,25-11,00	102.370.065	102.370.065	10,50-11,75
ABD Doları	20.181.409	73.432.073	0,60-3,60	8.240.413	28.999.660	0,75-3,60
İngiliz Sterlini	--	--	--	108.589	468.986	1,00
Toplam		74.138.873			131.838.711	

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	20.276.505	12.839.690
Toplam	20.276.505	12.839.690

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

	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları ⁽¹⁾	104.232.690	6.799.076	--	102.466.607	4.586.726	--
Hisse senetleri	2.487.000	7.708.933	--	960.000	4.576.154	--
Özel kesim tahviller	5.400.000	5.488.245	15,75	3.340.000	3.400.567	11,66
Devlet tahvilleri	300.000	280.251	11,15	300.000	276.243	8,63
Toplam		20.276.505			12.839.690	

⁽¹⁾ 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, yatırım fonlarının tamamı ilişki taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 25).

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 12):

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
SPK	300.000	280.251	300.000	276.243
Toplam	300.000	280.251	300.000	276.243

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	1.341.572	1.341.572
- Borsa İstanbul AŞ (“BİST”)	1.341.572	1.341.572
Toplam	1.341.572	1.341.572

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlar		
Yapılandırılmış borçlanma araçları (“YBA”) ⁽¹⁾	33.271.204	32.909.507
Borsa Para Piyasası (“BPP”)’na borçlar	6.250.000	6.304.912
Banka kredileri	23.657.399	496.989
Toplam	63.178.603	39.711.408

⁽¹⁾ SPK’nın 4 Ekim 2016 tarih ve 26/836 kararı ile onayladığı 5 Ekim 2016 tarih ve 103/BA-836 ihraç belgesi kapsamında, Grup tarafından bir yıl içerisinde Nitelikli Yatırımcılara ihraç edilmesi planlanan 150.000.000 TL’ye kadar Tahvil/Bono ve Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ihraç izni ile 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ihracı gerçekleşen YBA’ların detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutarı	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TR0DUUM00B97	2 Mart 2017	2,500,000	6 Nisan 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00BY3	30 Mart 2017	9,300,000	4 Mayıs 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00BW7	23 Mart 2017	5,200,000	27 Nisan 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00BH8	9 Mart 2017	5,600,000	13 Nisan 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00BN6	16 Mart 2017	7,000,000	20 Nisan 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00BQ9	17 Mart 2017	450,000	17 Mart 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00BP1	17 Mart 2017	450,000	17 Mart 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00BS5	16 Mart 2017	1,000,000	28 Nisan 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00BT3	17 Mart 2017	1,500,000	20 Nisan 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

Kredi cinsi	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	Orjinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orjinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	5.286.253	5.286.253	13,60	496.989	496.989	--
USD	5.048.960	18.371.146	4,90	--	--	--
Toplam		23.657.399			496.989	

7 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer finansal yükümlülükler		
Açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler ⁽¹⁾	6.238.669	2.658.685
Toplam	6.238.669	2.658.685

⁽¹⁾ 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler 496.000 TL (31 Aralık 2016: 400.000 TL) nominal değerli hisse senetlerinden oluşmaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	3.194.342	1.699.602
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	1.063.044	1.133.419
<i>Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar</i>	<i>1.063.044</i>	<i>1.133.419</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>62.658</i>	<i>242.018</i>
<i>Şüpheli ticari alacak karşılığı</i>	<i>(62.658)</i>	<i>(242.018)</i>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 25)	633.251	984.952
Toplam	4.890.637	3.817.973

Şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Şüpheli ticari alacak karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	242.018	179.360
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı/(tahsilatlar)	(179.360)	--
Dönem sonu bakiyesi	62.658	179.360

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4) ⁽¹⁾	82.608.240	86.872.171
Muhtelif borçlar	194.503	718.772
Diğer ticari borçlar	--	34.888
Toplam	82.802.743	87.625.831

⁽¹⁾ Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülüklerin 65.749.380 TL (31 Aralık 2016: 74.548.782 TL) tutarı ilişkili taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 25).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Forex Capital Markets LTD’ye verilen depozito ve teminatlar	18.084.292	31.704.638
VIOP’a verilen garanti fonu teminatı	532.895	315.557
Verilen depozito ve teminatlar	169.788	144.725
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 25)	178.605	146.946
Toplam	18.965.580	32.311.866
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	817.383	2.779.644
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	327.929	286.181
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	134.900	208.842
Personele borçlar (Dipnot 25)	8.845	8.845
Toplam	1.289.057	3.283.512

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 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	52.744	20.491	--	--	73.235
Çıkışlar, (net)	(8.618)	--	--	--	(8.618)
Amortisman gideri	(75.185)	(5.446)	(3.800)	--	(84.431)
Net defter değeri	1.547.892	110.544	238.876		1.897.312
Maliyet	5.011.970	1.147.663	440.203	--	6.599.836
Birikmiş amortisman	(3.464.078)	(1.037.119)	(201.327)	--	(4.702.524)
Net defter değeri	1.547.892	110.544	238.876	--	1.897.312
31 Mart 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	215.470	70.242	--	31.243	316.955
Çıkışlar, (net)	--	--	--	--	--
Amortisman gideri	(178.678)	(98.110)	(4.294)	(35.494)	(316.576)
Net defter değeri	1.282.870	1.165.651	255.559	424.764	3.128.844
Maliyet	4.287.557	3.733.373	440.204	2.330.572	10.791.706
Birikmiş amortisman	(3.004.687)	(2.567.722)	(184.645)	(1.905.808)	(7.662.862)
Net defter değeri	1.282.870	1.165.651	255.559	424.764	3.128.844

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

11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	31 Mart 2017
Maliyet	2.974.358	166.085	3.140.443
Birikmiş itfa payları	(1.247.218)	(116.340)	(1.363.558)
Net defter değeri	1.727.140	49.745	1.776.885
	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Mart 2016
Maliyet	1.988.505	525.701	2.514.206
Birikmiş itfa payları	(736.963)	(62.121)	(799.084)
Net defter değeri	1.251.542	463.580	1.715.122

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(i) Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	1.064.250	1.064.250
Toplam	1.064.250	1.064.250

⁽¹⁾ 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, dava karşılıkları hesabında gösterilen 1.064.250 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 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Dava karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	1.064.250	505.000
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	--	252.000
Dönem sonu bakiyesi	1.064.250	757.000

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

(ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yatırım fonları	2.342.543.014	2.432.066.316
Hisse senetleri	1.199.646.181	1.192.576.070
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	54.690.000	40.913.812
Yapılandırılmış borçlanma araçları	30.981.113	16.603.581

(iii) Verilen teminat mektupları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. para piyasası teminatı	22.000.000	22.000.000
Forex'e verilen kaldıraçlı alım satım işlemine ilişkin teminatlar	10.915.800	10.544.700
BİST hisse senetleri piyasası işlem teminatı	2.500.000	2.500.000
BİST tahvil ve bono piyasası işlem teminatı	2.200.000	2.200.000
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar	763.335	763.335
Telekomünikasyon sektörüne verilen teminatlar	118.200	118.200
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.776	1.776

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

(iii) Verilen teminat mektupları (devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 5):

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
SPK	300.000	280.251	300.000	276.243
Toplam	300.000	280.251	300.000	276.243

13 TAAHHÜTLER

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

31 Mart 2017					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_USDTRY0417	28 Nisan 2017	Uzun	750	3,66	274.500
F_XU0300417	28 Nisan 2017	Kısa	225	109,18	24.564
O_XU030E0417C112.000	28 Nisan 2017	Uzun	34	0,99	3.366
O_XU030E0417P110.000	28 Nisan 2017	Uzun	34	3,14	10.676
Net pozisyon					313.106

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

14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
İkramiye karşılığı	--	3.301.552
Kullanılmamış izin karşılığı	1.779.912	1.702.027
Toplam	1.779.912	5.003.579
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	629.257	1.357.527
Toplam	629.257	1.357.527

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	4,23	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 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426 TL (1 Ocak 2016: 4.093 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Dönem başı bakiyesi	1.702.027	1.971.334
Dönem içinde ayrılan karşılık/(iptal edilen karşılık)	77.885	(327.049)
Dönem içinde yapılan ödeme	--	--
Dönem sonu	1.779.912	1.644.285

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

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Dönem başı bakiyesi	--	9.790.042
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	1.661.024
Dönem içinde yapılan ödeme	--	(9.790.042)
Dönem sonu	--	1.661.024

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Dönem başı bakiyesi	1.357.527	1.494.258
Hizmet maliyeti	154.512	120.342
Faiz maliyeti	6.526	56.083
Aktüeryal kayıp	(814.876)	(274.818)
Dönem içinde yapılan ödeme	(74.432)	--
Dönem sonu	629.257	1.395.865

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾	248.208	320.842
Toplam	248.208	320.842

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

16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar		
Verilen avanslar	977.483	479.106
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	217.069	--
Toplam	1.194.552	479.106
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları ⁽¹⁾	113.226	110.057
Toplam	113.226	110.057

⁽¹⁾ Gider tahakkukları, personele ödenecek ücretleri içermektedir.

17 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

Ortağın adı	31 Mart 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	100	10.171.820	100
Toplam	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 220.009 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 kayıp 663.757 TL (31 Aralık 2016: 150.082 TL kayıp).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

Şirket'in hakim ortağı olan Standard Bank London Holdings Limited'in sahip olduğu beheri 1 (bir) kuruş değerinde toplam 179.399.700 adet paydan Şirket'in sermayesinin %53'üne karşılık gelen 142.216.490 adet pay ile Şirket'in diğer ortaklarından Mahmut Levent Ünlü'nün sahip olduğu Şirket'in sermayesinin %22'sine karşılık gelen 59.033.300 adet payın tamamının, Mahmut Levent Ünlü'nün %99,99 sahibi olduğu, Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.'ne 10 Nisan 2012 tarihli hisse devir sözleşmesi ile devir kararı SPK'nın 29 Ağustos 2012 tarihli 2012/35 nolu sayılı izni ile onaylanmıştır.

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

Şirket'in ana ortağı Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş. ile Standard Bank London Holdings Limited arasında imzalanan aynı tarihli hisse devir sözleşmesine istinaden Ünlü Menkul'un 750.000.000 (2016: 750.000.000) adet hissesi üzerinde blokaj bulunmaktadır.

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Dönem içinde yasal yedek ayrılmamıştır (Şirket'in 16 Nisan 2016 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu toplantısında, ilgili dönem için 2.784.433 TL tutarında yasal yedek ayrılmasına karar verilmiştir).

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

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 10.130.779 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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Hasılat	339.179.726	647.359.781
Devlet tahvili satışları	287.865.737	559.266.591
Hisse senedi satışları	48.853.587	88.093.190
Yatırım fonu satışları	2.460.402	--
Hizmet gelirleri	5.112.887	19.617.401
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	55.305	4.509.607
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	256.035	7.791.588
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	--	--
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	3.880.970	5.252.877
Portföy yönetim gelirleri	--	1.647.620
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan karlar	781.664	126.941
Takas işlem ve saklama komisyonu	110.676	159.656
Diğer hizmet gelirleri	28.237	129.112
Hizmet gelirinden indirimler (-)	--	791.157
Komisyon gideri (-)	--	791.157
Kredilere ilişkin özel karşılık (geliri)/gideri	--	--
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	344.292.613	666.186.025
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	338.419.570	646.627.548
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	287.752.294	558.763.468
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	48.630.353	87.864.080
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri (-)	2.036.923	--
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	5.873.043	19.558.477

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Pazarlama giderleri		
Pazarlama ve dağıtım giderleri	838.314	332.914
Temsil ve ağırlama giderleri	99.065	237.593
Reklam ve ilan giderleri	409.179	107.524
Toplam	1.346.558	678.031
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	6.139.105	6.347.414
Danışmanlık ve denetim gideri	506.836	350.980
Vergi, resim ve harç giderleri	677.163	520.171
Data hattı giderleri	529.819	891.947
Kira giderleri	342.097	327.775
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	200.771	378.696
Seyahat giderleri	328.087	363.699
Bilgi işlem giderleri	316.813	242.567
Haberleşme giderleri	86.133	95.073
Taşıt giderleri	184.187	165.172
Bina yönetim giderleri	170.083	143.782
Dava karşılık giderleri (Dipnot 12)	--	252.000
Bakım onarım giderleri	32.570	--
Kırtasiye giderleri	28.077	--
Aidat ve üyelikler	121.870	53.178
Diğer genel yönetim giderleri	246.259	234.242
Toplam	9.909.870	10.366.696

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer hizmet gelirleri	--	--
Kira ve ortak alan gelirleri ⁽¹⁾ (Dipnot 25)	--	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	--	--
Toplam	--	--

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

21 FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Kur farkı geliri	7.773.873	1.684.655
Faiz gelirleri	1.933.001	1.593.367
Temettü gelirleri	75.001	--
Menkul kıymet gelir reeskontları	38.155	--
Toplam	9.820.030	3.278.022

22 FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Kur farkı gideri	6.428.119	2.323.018
Menkul kıymet gider reeskontları	644.417	264.331
Diğer giderler	1.652.995	443.143
Toplam	8.725.531	3.030.492

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Kurumlar vergisi

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Tahakkuk eden kurumlar vergisi	--	2.156.708
Peşin ödenen vergiler	(174.053)	(1.709.909)
(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)/dönem karı vergi yükümlülüğü, net	(174.053)	446.799

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 174.053 TL tutarındaki peşin ödenen vergi, ekteki finansal tablolarda, "Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" kalemine yansıtılmıştır (31 Aralık 2016: "Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar – 57.919 TL" ve "Dönem karı vergi yükümlülüğü – 504.718 TL olarak gösterilmiştir).

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Cari yıl vergi gideri	--	1.414.680
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(805.608)	214.020
Toplam vergi gideri	(805.608)	1.628.700

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. Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr, dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlığı	1.112.127	469.494

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Taşınabilir mali zararlar	4.276.676	--	855.335	--
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	2.409.169	3.059.554	481.834	611.911
Dava karşılığı	1.064.250	1.064.250	212.850	212.850
Şüpheli alacak karşılığı	62.658	242.018	12.532	48.404
Gider tahakkukları	15.485	45.135	3.097	9.027
Diğer	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi varlıkları	7.828.238	4.410.957	1.565.648	882.192
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı	1.181.861	1.181.861	236.372	236.372
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	930.693	810.309	186.139	162.063
Gelir tahakkukları	73.748	67.555	14.750	13.511
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	81.301	3.760	16.260	752
Özel karşılıklar	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	2.267.603	2.063.485	453.521	412.698
Ertelenmiş vergi varlığı üzerinde değer düşüklüğü	--	--	--	--
Netleştirme	--	--	(453.521)	(412.698)
Ertelenmiş vergi varlıkları	--	--	1.112.127	469.494
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	--	--	--	--

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016 ⁽¹⁾
Vergi öncesi (zarar)/kar	(4.288.886)	5.033.315
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	857.777	(902.581)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zarar	(23.070)	(1.238.613)
Diğer ilave ve indirimler	(29.099)	1.045.255
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	805.608	(1.095.939)

⁽¹⁾ 532.761 TL tutarındaki vergi geliri, durdurulan faaliyetler dönem karı/(zararı) içerisinde gösterilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergiye konu edilen, Ünlü Menkul'ün mali zararları için son kullanım tarihi aşağıda verilmiştir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
31 Aralık 2022	4.288.886	--
	4.276.676	--

Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Ünlü Portföy'e ait indirilebilir mali zararlardan hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı, Ünlü Portföy'ün vergilendirilebilir gelir elde edilmesine bağlı olması nedeniyle, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 115.350 TL tutarındaki indirilebilir mali zararlardan, 23.070 TL tutarındaki hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı ekteki konsolide finansal tablolara yansıtılmamıştır.

24 PAY BAŞINA KAZANÇ

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

Finansal yatırımlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Dipnot 5)		
- Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	1.919.072	2.071.938
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	4.172.678	1.161.672
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	707.326	681.716
- Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon	--	671.400
Toplam	6.799.076	4.586.726
Ticari alacaklar (Dipnot 8)		
- İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	325.829	325.829
- Ünlü Alternative Asset Management Limited	--	259.541
- Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	--	129.718
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	89.037	119.520
- DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	74.445	74.445
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	24.951	24.036
- Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	20.070	18.435
- Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	12.283	12.882
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	5.432	11.438
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	6.270	5.551
- Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	--	2.832
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	1.540	725
- Ünlü Securities Inc.	73.394	--
Toplam	633.251	984.952
Diğer alacaklar (Dipnot 9)		
- Personelden alacaklar	178.605	146.946
Toplam	178.605	146.946

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler (devamı)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar (Dipnot 8)		
- Ünlü LT Investments Limited Partners	50.786.918	64.532.379
- Turkish Retail Investments B.V	9.354.341	9.745.129
- Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	5.458.057	142.950
- Turkish Holdings I Cooperatief	90.759	82.409
- Turkish Holdings IV Cooperatief	31.903	30.856
- DU Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	27.402	15.059
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	--	--
- Standard Bank of South Africa	--	--
- Standard Pacific Capital	--	--
	65.749.380	74.548.782
Diğer borçlar (Dipnot 9)		
- Personele borçlar	8.845	8.845
Toplam borçlar	65.758.225	74.557.627

(b) İlişkili taraflarla olan işlemler

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	145.155.637	254.563.168
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	26.609.195	--
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	--	55.835.299
	171.764.832	310.398.468
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	143.235.184	254.242.132
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	24.902.207	--
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	--	55.800.000
	168.137.391	310.042.132
Hizmet gelirleri (Kurumsal finansman geliri)		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	1.010.938	1.396.591
- Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	269.208	179.302
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	12.000	62.611
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	6.005	3.376
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	60	968
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	--	6.035
	1.298.211	1.648.883

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 1.769.849 TL (1 Ocak – 31 Mart 2016: 2.627.201 TL)'dir.

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların 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 ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Mart 2017						
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	633.251	4.257.386	100.610	18.864.970	160.089.006	12.567.572
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	633.251	4.320.044	100.610	18.864.970	160.089.006	12.567.572
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	62.658	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	62.658	--	--	--	--
- 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⁾ 2.086.012 TL tutarındaki ters repo sözleşmelerinden alacaklar ile 627.315 TL tutarındaki VİOP teminatlarını içermektedir.

⁽²⁾ Kısa vadeli yatırımlar içerisinde gösterilen 7.708.933 TL tutarındaki hisse senetleri ve uzun vadeli yatırımlar (borsaya kote olmayan hisse senetleri) dahil edilmemiştir. Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 6.799.076 TL, Grup’un kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 25).

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2016						
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	984.952	2.833.021	146.946	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	984.952	3.075.039	146.946	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	--	242.018	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- 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 25).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(ii) Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine 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 türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 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	69.417.272	15.499.802	53.917.470	--	--	--	69.417.272
Ticari borçlar	82.802.743	82.802.743	--	--	--	--	82.802.743
Diğer borçlar	1.289.057	471.674	817.383	--	--	--	1.289.057
Diğer yükümlülükler	113.226	113.226	--	--	--	--	113.226
Toplam yükümlülükler	153.622.298	98.887.445	54.734.853	--	--	--	153.622.298

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	42.370.093	9.460.586	32.909.507	--	--	--	42.370.093
Ticari borçlar	87.625.831	87.625.831	--	--	--	--	87.625.831
Diğer borçlar	3.283.512	503.866	2.779.646	--	--	--	3.283.512
Diğer yükümlülükler	110.057	110.057	--	--	--	--	110.057
Toplam yükümlülükler	133.389.493	97.700.340	35.689.153	--	--	--	133.389.493

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017				31 Aralık 2016			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	79.531.767	21.423.014	340.863	55.302	36.177.362	9.828.805	307.200	165.969
Ticari alacaklar	1.188.591	102.805	195.985	10.750	1.437.322	210.235	202.900	1.600
Diğer varlıklar	--	--	--	--	-	-	-	-
Toplam varlıklar	80.720.358	21.525.819	536.848	66.052	37.614.684	10.039.040	510.100	167.569
Ticari borçlar	--	--	--	--	22.499.325	5.879.534	309.841	163.555
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--	22.499.325	5.879.534	309.841	163.555
Net yabancı para varlıklar / (yükümlülükler)	80.720.358	21.525.819	536.848	66.052	15.115.359	4.159.506	200.259	4.014

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2017				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	7.832.385	(7.832.385)	7.832.385	(7.832.385)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	7.832.385	(7.832.385)	7.832.385	(7.832.385)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	209.816	(209.816)	209.816	(209.816)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6. Avro net etkisi (4+5)	209.816	(209.816)	209.816	(209.816)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	29.835	(29.835)	29.835	(29.835)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	29.835	(29.835)	29.835	(29.835)
TOPLAM (3 + 6 +9)	8.072.036	(8.072.036)	8.072.036	(8.072.036)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2016				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	2.871.416	(2.871.416)	2.871.416	(2.871.416)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	2.871.416	(2.871.416)	2.871.416	(2.871.416)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	62.202	(62.202)	62.202	(62.202)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	62.202	(62.202)	62.202	(62.202)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(2.018)	2.018	(2.018)	2.018
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(2.018)	2.018	(2.018)	2.018
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.931.600	(2.931.600)	2.931.600	(2.931.600)

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

Değişken faizli finansal araçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	280.251	276.243
Vadeli mevduat, ters repo sözleşmelerinden alacaklar ve VİOP işlem teminatları	76.852.200	136.550.760
Finansal yükümlülükler		
Yapılandırılmış borçlanma araçları	33.271.204	32.909.507
Banka kredileri	23.657.399	496.989
BPP borçları	6.250.000	6.304.912
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	5.488.245	3.400.567

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 54.882 TL (31 Mart 2016: 67.151 TL) azalacak veya 54.882 TL (31 Mart 2016: 67.151 TL) artacaktır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Fiyat riski

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de işlem görmektedir. Şirket'in analizlere göre BIST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un vergi öncesi karında 385.446 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Mart 2016: 207.691 TL).

Grup'un analizlerine göre VİOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un vergi öncesi karında 13.199 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Mart 2016: Bulunmamaktadır).

(iv) Sermaye yönetimi

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

27 FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	160.102.625	160.102.625	143.745.294	143.745.294
Finansal yatırımlar	21.618.077	21.618.077	14.181.262	14.181.262
Ticari alacaklar	4.890.637	4.890.637	3.817.973	3.817.973
Finansal borçlar	63.178.603	63.178.603	39.711.408	39.711.408
Diğer finansal yükümlülükler	6.238.669	6.238.669	2.658.685	2.658.685
Ticari borçlar	82.802.743	82.802.743	87.625.831	87.625.831

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 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 Mart 2017	Seviye 1	Seviye 2⁽¹⁾	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar	20.276.505	1.341.572	--	21.618.077
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler	6.238.669	--	--	6.238.669
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2⁽¹⁾	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, BİST'in açıkladığı teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup 2. Seviyede gösterilmiştir.

28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'imizin ana ortağı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş. 13 Nisan 2017 tarihi itibarıyla Şirket'imizin sahip olduğu 5.000.000 TL nominal değerdeki 5.000.000 adet Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. pay senetlerinin tamamının, bütün aktif ve pasifiyle, hukuki ve mali yükümlülükleri ile birlikte satın almış olup, tek pay sahibi durumuna gelmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Tebliğ Seri: V No: 34’ün 4’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.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 3 adet yatırım fonu, 4 adet serbest yatırım fonunun (31 Aralık 2016: 3 adet yatırım fonu ve 4 adet serbest yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2017 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 476.474 TL (1 Ocak – 31 Mart 2016: 1.648.883 TL)’dir.

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

Fonun adı	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (“SUB”)	0,0035	291.812.804	0,00350	194.040.558
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (“USY”)	0,00288	56.207.666	0,00288	27.054.892
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon (“UPD”)	0,00342	37.558.920	0,00342	17.523.480
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon (“SUC”)	0,00384	13.005.134	0,00384	14.252.565
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon (“UPU”) ⁽¹⁾	0,00411	16.609.580	0,00411	10.159.404
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon (“UOS”)	0,00548	7.292.238	0,00548	3.241.576
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (“SUA”)	0,0049	2.558.648	0,0049	378.834
Toplam		425.044.990		266.651.309

⁽¹⁾ SUB, USY, UOS ve SUA yatırım fonlarının portföy saklama hizmeti Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., SUC yatırım fonunun portföy saklama hizmeti İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

verilmektedir.

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar (devamı)

Şirket, 1 Haziran 2015 tarihli 2015/13 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu” ünvanıyla yeni bir şemsiye fon kurmaya karar vermiştir. Ayrıca Şirket, 16 Ekim 2015 tarihli 2015/33 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile de, “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu”na bağlı olarak “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Birinci Fon” ve “ Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon” unvanlarıyla yeni iki alt fon kurmaya karar vermiş olup SPK’nın 2 Haziran 2016 tarih ve 12233903-305.04-E-6442 sayılı yazısı ile kuruluşu onaylanmış ve bu fonların 7 Haziran 2016 tarihi itibarıyla halka arzı gerçekleştirilmiştir.

Şirket, 8 Haziran 2016 tarihli 2016/23 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu”na bağlı olarak “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon” ve “ Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Dördüncü Fon” unvanlarıyla yeni iki alt fon kurmaya karar vermiş olup SPK’nın 24 Haziran 2016 tarih ve 12233903-305.04-E-7238 sayılı yazısı ile kuruluşu onaylanmış ve bu fonların 24 Haziran 2016 tarihi itibarıyla halka arzı gerçekleştirilmiştir.