

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

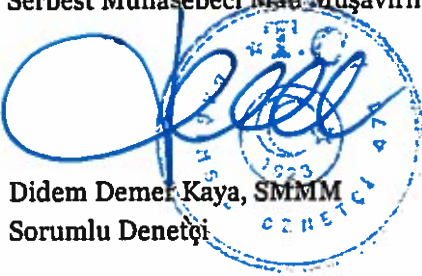
Görüş

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Didem Demel Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Mart 2017

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-62
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-26
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	26-28
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	30
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	31-32
DİPNOT 7 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	32
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	33-34
DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	34
DİPNOT 10 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	35-37
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	37-38
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38
DİPNOT 13 ŞEREFİYE	39
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39-40
DİPNOT 15 TAAHHÜTLER	41
DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	41-42
DİPNOT 17 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	43
DİPNOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43
DİPNOT 19 ÖZKAYNAKLAR	43-45
DİPNOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	46
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	46-47
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	47
DİPNOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ	47
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	48
DİPNOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	48-50
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	50
DİPNOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	50-53
DİPNOT 28 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	53
DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	53-58
DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR	58-59
DİPNOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	59
DİPNOT 32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	60-62

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		193.572.690	241.958.663
Nakit ve nakit benzerleri	4	143.745.294	95.801.116
Finansal yatırımlar	5	12.839.690	23.118.189
Ticari alacaklar	8	3.817.973	112.908.484
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	984.952	647.263
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	2.833.021	112.261.221
Diğer alacaklar	9	32.311.866	2.224.580
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	27	146.946	441.696
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	32.164.920	1.782.884
Peşin ödenmiş giderler	17	320.842	559.552
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25	57.919	3.379.772
Diğer dönen varlıklar	18	479.106	1.107.529
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	10	-	2.859.441
Duran varlıklar		5.455.332	7.970.104
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	159.711
Diğer alacaklar	9	-	68.656
Maddi duran varlıklar	11	1.917.126	3.128.465
Maddi olmayan duran varlıklar	12	1.727.140	1.251.542
Ertelenmiş vergi varlığı	25	469.494	135.510
Diğer duran varlıklar	18	-	3.226.220
Toplam varlıklar		199.028.022	249.928.767
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		139.962.040	111.122.926
Finansal borçlar	6	39.711.408	42.374.936
Diğer finansal yükümlülükler	7	2.658.685	3.549.831
Ticari borçlar	8	87.625.831	44.752.468
- İlişkili taraflara ticari borçlar	27	74.548.782	34.232.884
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	13.077.049	10.519.584
Diğer borçlar	9	3.283.512	8.010.961
- İlişkili taraflara diğer borçlar	27	8.845	117.904
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	3.274.667	7.893.057
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	504.718	42.620
Kısa vadeli karşılıklar		6.067.829	12.266.376
- Borç karşılıkları	14	1.064.250	505.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	5.003.579	11.761.376
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	110.057	125.734
Uzun vadeli yükümlülükler		1.357.527	55.564.986
Finansal borçlar	6	-	49.303.924
Uzun vadeli karşılıklar		1.357.527	1.494.258
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	1.357.527	1.494.258
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	25	-	4.766.804
Özkaynaklar		57.708.455	83.240.855
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		57.708.455	83.871.534
Ödenmiş sermaye	19	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	19	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı giderler	19	(150.082)	(425.715)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	19	(150.082)	(425.715)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler	19	718.220	739
- Yabancı para çevrim farkları	19	(227.269)	739
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		945.489	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	10.130.779	7.346.346
Geçmiş yıllar karları	19	29.960.274	34.971.162
Net dönem (zararı)/karı		(3.122.556)	21.807.182
Ana ortaklık dışı paylar	28	-	(630.679)
Toplam kaynaklar		199.028.022	249.928.767

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2016	Yeniden sınıflandırılmış (*) 1 Ocak - 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	20	2.004.736.243	517.867.417
- Hasılat		1.961.316.695	446.565.957
- Hizmet gelirleri		46.061.603	73.790.668
- Hizmet gelirinden indirimler (-)		2.642.055	2.489.208
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	20	1.959.394.346	445.455.175
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		45.341.897	72.412.242
Pazarlama giderleri (-)	21	4.114.014	1.830.289
Genel yönetim giderleri (-)	21	48.027.812	47.243.345
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	456.596	-
Esas faaliyet karı		(6.343.333)	23.338.608
Finansman gelirleri	23	18.980.672	31.351.385
Finansman giderleri (-)	24	8.586.577	22.113.667
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		4.050.762	32.576.326
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	25	(2.156.708)	(5.547.993)
- Ertelenmiş vergi gideri	25	1.105.982	(950.237)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		3.000.036	26.078.096
Durdurulan faaliyetler dönem zararı		(6.481.298)	(5.043.876)
Dönem (zararı)/karı		(3.481.262)	21.034.220
Dönem (zararı)/karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(3.122.556)	21.807.182
Kontrol gücü olmayan paylar		(358.706)	(772.962)
Dönem karı		(3.481.262)	21.034.220
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		717.481	739
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı		1.181.861	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı vergi etkisi		(236.372)	-
Yabancı para çevrim farkları		(228.008)	739
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		116.186	(358.258)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/(kayıplar)		145.232	(447.823)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		(29.046)	89.565
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		833.667	(357.519)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(2.647.595)	20.676.701
Toplam kapsamlı (giderin)/gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(2.295.482)	21.457.970
Kontrol gücü olmayan paylar		(352.113)	(781.269)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(2.647.595)	20.676.701

(*) 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

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot referansları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar										
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Finansal varlıklar değer azalış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2015	10.000.000	10.171.820	-	6.605.658	(75.764)	-	30.960.710	10.112.903	67.775.327	(258.842)	67.516.485
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	(649.432)	-	(649.432)	409.432	(240.000)
Transferler 19	-	-	-	740.688	-	-	9.372.215	(10.112.903)	-	-	-
Ödenen temettü 19	-	-	-	-	-	-	(4.712.331)	-	(4.712.331)	-	(4.712.331)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(349.951)	739	-	21.807.182	21.457.970	(781.269)	20.676.701
31 Aralık 2015	10.000.000	10.171.820	-	7.346.346	(425.715)	739	34.971.162	21.807.182	83.871.534	(630.679)	83.240.855
1 Ocak 2016	10.000.000	10.171.820	-	7.346.346	(425.715)	739	34.971.162	21.807.182	83.871.534	(630.679)	83.240.855
Transferler 19	-	-	-	2.784.433	-	-	19.022.749	(21.807.182)	-	-	-
Ödenen temettü 19	-	-	-	-	-	-	(17.916.210)	-	(17.916.210)	-	(17.916.210)
Toplam kapsamlı gider	-	-	945.489	-	109.593	(228.008)	-	(3.122.556)	(2.295.482)	(352.113)	(2.647.595)
Ortak kontrol altındaki işlemler	-	-	-	-	166.040	-	(6.117.427)	-	(5.951.387)	982.792	(4.968.595)
31 Aralık 2016	10.000.000	10.171.820	945.489	10.130.779	(150.082)	(227.269)	29.960.274	(3.122.556)	57.708.455	-	57.708.455

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2016	Yeniden sınıflandırılmış (*) 1 Ocak - 31 Aralık 2015
A. İşletme faaliyetlerde (kullanılan)/sağlanan nakit akışları		(39.719.627)	48.642.800
Dönem net (zararı)/karı		(3.122.556)	21.807.182
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		3.000.036	26.078.096
Durdurulan faaliyetlerden dönem zararı		(6.122.592)	(4.270.914)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12	1.292.567	320.625
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.778.032	10.909.944
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.218.782	10.758.944
- Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler		559.250	151.000
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		785.308	6.498.230
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.102.660)	(3.063.915)
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler		(258.260)	(17)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		1.511.536	2.578.686
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		1.883.967	39.050.735
Ticari alacaklardaki azalış		4.630.101	6.917.307
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(342.171)	2.401.794
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		4.972.272	4.515.513
Diğer alacaklardaki artış		(30.319.837)	(1.518.156)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış		83.659	140.534
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		(30.403.496)	(1.658.690)
Diğer dönen varlıklardaki artış		(435.693)	(1.068.397)
Ticari borçlardaki artış		2.130.873	232.512
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		152.821	175.515
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		1.978.052	56.997
Diğer borçlardaki (azalış)/artış		(4.139.311)	2.760.747
- İlişkili taraflara diğer borçlardaki artış		(811)	(354.929)
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki (azalış)/artış		(4.138.500)	3.115.676
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(4.871)	224.498
Faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		(26.254.771)	46.599.246
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	16	(9.993.486)	(5.503.799)
Ödenen vergiler		(2.114.088)	(9.716.749)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	10	(1.357.282)	17.264.102
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları		11.166.272	(19.191.346)
Alınan temettü		258.260	17
Alınan faizler		3.288.264	3.144.414
Bloke mevduattaki değişim		(68.441)	-
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		9.096.638	(17.242.319)
Maddi duran varlık satın alımları	11	(901.860)	(1.338.291)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	12	(1.220.933)	(689.625)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	10	714.344	(3.065.542)
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit akışları		34.181.906	(20.389.335)
Finansal borçlarındaki artış/(azalış)		39.357.458	(162.661)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(537.196)	3.549.831
Ödenen temettü	19	(17.916.210)	(4.712.331)
Bağlı ortaklık satışı dolayısıyla elde edilen nakit		17.250.000	-
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	10	(3.972.146)	(19.064.174)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(1.511.536)	(2.578.686)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A+B+C+D)		4.117.015	6.483.433
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	52.453.597	45.970.164
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	56.570.612	52.453.597

(*) 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 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - şİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

 nl  Menkul Değerler A.ř. (“şirket”), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 3 Ocak 1991 tarihinde Işıklar Menkul Kıymetler A.ř.  nvanı ile kurulmuştur. Işıklar Menkul Kıymetler A.ř.’nin Dundas  nl  & Co. Ltd. Ortakları tarafından 5 Haziran 2002 tarihinde satın alınması ile ismi Dundas  nl  Menkul Değerler A.ř. 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.ř. her biri 1 Ykr nominal değerde 46.000.000 adet toplam 460.000 TL,
-  zcan 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  nl ’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  nvanının “Standard  nl  Menkul Değerler A.ř.” olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

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

Bu doğrultuda, Standard  nl  Menkul Değerler A.ř.’nin sermayesini temsilen Standard Bank London Holdings Plc.’ye ait olmak üzere 179.399.700 adet A Grubu hisse senedi; Mahmut Levent  nl ’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  nl  Menkul Değerler A.ř.’nin sermayesinin Mahmut Levent  nl ’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  nl  Finansal Yatırımlar A.ř.’ye devrolmuştur. Ayrıca şirket ana sözleşmesinin 2. maddesinde şirket  nvanı “ nl  Menkul Değerler A.ř.” olarak değiştirilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	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
	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 değerde 250.000.000 adet toplam TL 2.500.000 nominal değerde nama yazılı hissesini Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'ye devretmiştir. İlgili karar SPK'nın 2 Ekim 2015 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket’in merkez adresi, Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No: 21 Kat: 1 34398 Maslak, Sarıyer İstanbul’dur.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıkları, Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (“Ünlü Portföy”) ve Ünlü Securities Inc. (“Ünlü Securities”)’dir. (31 Aralık 2015: DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (“DU Finans”), Ünlü Portföy, İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. (“İstanbul Varlık”), Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. (“Plato Finans”), Plato Eğitim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş. (“Plato Teknoloji”) ve Ünlü Securities).

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş., SPK ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu 27 Ekim 2006 tarihinde tescil edilerek 2 Kasım 2006 tarihli 6674 sayılı Ticaret Sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. SPK, 27 Mart 2008 tarihi itibarıyla Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.’ye kurumsal portföylerin yönetilmesini kapsayan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” verilmiştir. 30 Ekim 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. ana sözleşmesinin 2. maddesinde Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. olan ünvanı “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş., Polaris Plaza Ahi Evran Cad. No: 21 Kat: 1 34398 Maslak, Sarıyer 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.

İstanbul Varlık ve bağlı ortaklıkları Plato Finans ve Plato Teknoloji’nin Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve diğer hissedarlara ait 10.000.000 TL tutarlı 10.000.000 nominal sermayesi, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 792072 sicil numarasıyla kayıtlı Ünlü Yatırım Holding A.Ş.’ye 16.999.996 TL nakit tahsilat karşılığında 5 Ağustos 2016 tarihinde fiilen devredilmiştir. Söz konusu devir işlemi, 11 Ağustos 2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil edildi ve ilgili ilan, 17 Ağustos 2016 tarihli 9139 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayınlanmıştır.

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 nakit tahsilat karşılığında 19 Ağustos 2016 tarihinde fiilen devredilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 13 Mart 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup’ta 104 (31 Aralık 2015: 278) kişi çalışmaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

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

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 veya TFRS tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 16 "Maddi duran varlıklar" ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asması, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır. TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014 – 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12 ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar’, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9 “Finansal araçlar”

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler" değişikliği
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" değişikliği
- TFRS 16 "Kiralama İşlemleri"
- TMS 7 "Nakit akışı" tabloları değişikliği
- TMS 12 "Gelir vergileri" değişikliği
- TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller'
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri
- TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar
- TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler

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

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine konsolide ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2015 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 konsolide 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 satışına ilişkin satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin gelir ve giderler TFRS 5 kapsamında sürdürülen faaliyetler dönem kar/zararından, durdurulan faaliyetler dönem kar/zararına sınıflandırılmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İlgili değişikliklerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	Daha önce raporlanan 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Durdurulan faaliyetlere ilişkin sınıflama 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Yeniden sınıflandırılmış 1 Ocak - 31 Aralık 2015
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	544.929.257	(27.061.840)	517.867.417
- Hasılat	446.565.957	-	446.565.957
- Hizmet gelirleri	127.953.254	(54.162.586)	73.790.668
- Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	29.589.954	(27.100.746)	2.489.208
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	445.455.175	-	445.455.175
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	99.474.082	(27.061.840)	72.412.242
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	1.830.289	-	1.830.289
Genel yönetim giderleri (-)	72.010.353	(24.767.008)	47.243.345
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20.430	(20.430)	-
Esas faaliyet karı	25.653.870	(2.315.262)	23.338.608
Finansman gelirleri	34.520.760	(3.169.375)	31.351.385
Finansman giderleri (-)	32.924.406	(10.810.739)	22.113.667
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	27.250.224	5.326.102	32.576.326
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri			
- Dönem vergi gideri	(5.547.993)	-	(5.547.993)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(668.011)	(282.226)	(950.237)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	21.034.220	5.043.876	26.078.096
Durdurulan faaliyetler dönem zararı		(5.043.876)	(5.043.876)
Dönem karı	21.034.220	-	21.034.220
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
- Yabancı para çevrim farkı	739	-	739
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	(447.823)	-	(447.823)
- Ertelenmiş vergi geliri	89.565	-	89.565
Diğer kapsamlı gider	(357.519)	-	(357.519)
Toplam kapsamlı gelir	20.676.701	-	20.676.701

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İlgili değişikliklerin nakit akış tablosuna etkisi aşağıda verilmiştir.

	Daha önce raporlanan 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Durdurulan faaliyetlere ilişkin sınıflama	Yeniden sınıflandırılmış 1 Ocak - 31 Aralık 2015
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları	48.642.800	-	48.642.800
Dönem net (zararı)/karı	21.807.182	-	21.807.182
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı	21.807.182	4.270.914	26.078.096
Durdurulan faaliyetlerden dönem zararı	-	(4.270.914)	(4.270.914)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	918.755	(598.130)	320.625
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11.290.166	(380.222)	10.909.944
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	6.216.004	282.226	6.498.230
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(4.692.331)	1.628.416	(3.063.915)
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler	(17)	-	(17)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	2.578.686	-	2.578.686
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:	38.118.445	932.290	39.050.735
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)	25.203.914	(18.286.607)	6.917.307
Diğer alacaklardaki artış	(1.370.413)	(147.743)	(1.518.156)
Diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış)	(587.233)	(481.164)	(1.068.397)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)	232.076	436	232.512
Diğer borçlardaki azalış	2.187.756	572.991	2.760.747
Diğer yükümlülüklerdeki azalış	(92.210)	316.708	224.498
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(5.596.399)	92.600	(5.503.799)
Ödenen vergiler	(9.453.136)	(263.613)	(9.716.749)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	-	17.264.102	17.264.102
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları	(19.191.346)	-	(19.191.346)
Alınan temettü	17	-	17
Alınan faizler	4.772.831	(1.628.417)	3.144.414
Finansal yatırımlardaki azalış	(17.242.319)	-	(17.242.319)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklardaki artış	(2.859.441)	2.859.441	-
Maddi duran varlık satın alımları	(2.876.520)	1.538.229	(1.338.291)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	(758.120)	68.495	(689.625)
Bağlı ortaklık satın alımı	(240.000)	240.000	-
Maddi duran varlık satışları	12.206	(12.206)	-
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	-	(3.065.542)	(3.065.542)
C. Finansman faaliyetlerden net nakit akışları	(20.389.335)	-	(20.389.335)
Finansal borçlarındaki azalış	(19.226.835)	19.064.174	(162.661)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki artış	3.549.831	-	3.549.831
Dağıtılan temettü	(4.712.331)	-	(4.712.331)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	-	(19.064.174)	(19.064.174)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	(2.578.686)	-	(2.578.686)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A+B+C+D)	6.483.433	-	6.483.433
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	45.970.164	-	45.970.164
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	52.453.597	-	52.453.597

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

(e) Netleştirme

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

(f) Raporlama para birimi

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

(g) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup’un 2016 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

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.

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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

Şirket adı	31 Aralık 2016 Sermayede pay oranı	31 Aralık 2015 Sermayede pay oranı	Faaliyet konusu
<i>Bağlı ortaklıklar;</i>			
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	%100,00	%100,00	Portföy Yönetimi
Ünlü Securities Inc.	%100,00	%100,00	Aracılık
DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	-	%99,99	Danışmanlık
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. (*)	-	%99,99	Varlık Yönetimi
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. (*)	-	%76,02	Danışmanlık
Plato Eğitim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (*)	-	%76,02	Danışmanlık

(*) Ünlü Menkul'ün 19 Nisan 2016 tarihli ve 2016/14 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında Grup'un bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık'ın (Plato Finans ve Plato Teknoloji bağlı ortaklıkları ile birlikte) ana ortaklık paylarının tamamı, Grup'un ana hissedarı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'ye devredilmesi konusunda karar verilmiş olup ilgili işlem 17 Ağustos 2016 tarihinde 16.999.996 TL para transferi ile gerçekleşmiştir. Ayrıca Ünlü Menkul'ün 18 Ağustos 2016 tarihli ve 2016/34 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında Grup'un bağlı ortaklığı olan Du Finans'ın paylarının tamamı, Grup'un ana hissedarı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'ye devredilmesi konusunda karar verilmiş olup ilgili işlem 19 Ağustos 2016 tarihinde 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 iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri içermektedir.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

(c) Ticari alacaklar ve borçlar

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

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

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 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(d) Finansal varlıklar

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

(i) Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerın 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 değerın 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 değerın tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Değer artış fonları" hesabında izlenmektedir.

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(e) Türev finansal araçlar

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

(f) Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlık veya elden çıkarılacak varlık grubu, satış amaçlı olarak sınıflandırılır. Satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan veya elden çıkarılacak varlık grubu defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür.

TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Finansal Raporlama Standardı"na göre satış amaçlı elde tutulan duran varlık, bir işletmenin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan faaliyetlerinin bir kısmı olup ayrı bir ana iş kolunu veya faaliyetlerin coğrafi bölümünü ifade etmektedir. Satış amacıyla elde tutulan duran varlık; ayrı bir ana iş kolunun veya faaliyetlerin coğrafi bölümünün tek başına koordine edilmiş bir plan çerçevesinde satışının bir parçası veya sadece satış amacı ile elde edilen bir bağlı ortaklıktır.

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

(g) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

(h) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

(i) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

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 gelecekte 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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

(j) Finansal yükümlülükler

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

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

(k) Pay başına kazanç

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

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

(l) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	3,5192	2,9076
Avro	3,7099	3,1776
İngiliz Sterlini	4,3189	4,3007

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 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(m) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

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

(o) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(p) İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir (Dipnot 27).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 25).

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

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 25).

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

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

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

(s) Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Grup, Türkiye’de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 16).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

(t) Nakit akış tablosu

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

(u) Şerefiye

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

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

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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- Dipnot 5 – Finansal yatırımlar
- Dipnot 8 - Ticari alacak ve borçlar
- Dipnot 14 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Dipnot 16 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Dipnot 20 - Hasılat ve satışların maliyeti
- Dipnot 25 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

Tasfiye olunacak alacaklar: Grup’un satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle bilançoğa yansıtmaktadır ve bilançoğadaki 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, kurumsal finansman faaliyeti, bağlı ortaklığı olan Ünlü Portföy portföy yönetimi, Ünlü Securities ise aracılık işlemleri alanında faaliyet göstermektedir.

Grup’un diğer bağlı ortaklıkları DU Finans, Plato Finans ve İstanbul Varlık ise varlık yönetimi alanında hizmet vermektedir.

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 satışı gerçekleşmiş, Grup tek faaliyet konusu üzerinden işlem yapmaya başlamıştır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ve bu tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aracılık ve portföy yönetimi faaliyetleri ve varlık yönetimi hizmetleri faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2016	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi ve ilgili danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Hasılat	1.961.316.695	-	-	1.961.316.695
Hizmet gelirleri	46.589.484	-	(527.881)	46.061.603
Hizmet gelirinden indirimler	(2.642.055)	-	-	(2.642.055)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(1.959.394.346)	-	-	(1.959.394.346)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	45.869.778	-	(527.881)	45.341.897
Genel yönetim, ve pazarlama giderleri	(52.810.421)	-	668.595	(52.141.826)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	597.310	-	(140.714)	456.596
Esas faaliyet karı	(6.343.333)	-	-	(6.343.333)
Finansman gelirleri	18.980.672	-	-	18.980.672
Finansman giderleri	(8.586.577)	-	-	(8.586.577)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	4.050.762	-	-	4.050.762
Dönem vergi gideri	(2.156.708)	-	-	(2.156.708)
Ertelenmiş vergi gideri	1.105.982	-	-	1.105.982
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	3.000.036	-	-	3.000.036
Durdurulan faaliyetler dönem zararı	-	(6.481.298)	-	(6.481.298)
Dönem karı/(zararı)	3.000.036	(6.481.298)	-	(3.481.262)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	717.481	-	-	717.481
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı	1.181.861	-	-	1.181.861
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerleme farkı vergi etkisi	(236.372)	-	-	(236.372)
Yabancı para çevrim farkı	(228.008)	-	-	(228.008)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	27.528	88.658	-	116.186
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	34.410	110.822	-	145.232
Ertelenmiş vergi gideri	(6.882)	(22.164)	-	(29.046)
Diğer kapsamlı gelir	745.009	88.658	-	833.667
Toplam kapsamlı gelir	3.745.045	(6.392.640)	-	(2.647.595)
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	1.986.367	136.426	-	2.122.793
Amortisman giderleri ve itfa payları	1.143.679	148.888	-	1.292.567

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2015	Yeniden sınıflandırılmış (*)			
	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi ve ilgili danışmanlık hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Hasılat	446.565.957	-	-	446.565.957
Hizmet gelirleri	73.790.668	-	-	73.790.668
Hizmet gelirinden indirimler	(2.489.208)	-	-	(2.489.208)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(445.455.175)	-	-	(445.455.175)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	72.412.242	-	-	72.412.242
Genel yönetim, ve pazarlama giderleri	(49.073.634)	-	-	(49.073.634)
Esas faaliyet karı	23.338.608	-	-	23.338.608
Finansman gelirleri	31.351.385	-	-	31.351.385
Finansman giderleri	(22.113.667)	-	-	(22.113.667)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	32.576.326	-	-	32.576.326
Dönem vergi gideri	(5.547.993)	-	-	(5.547.993)
Ertelenmiş vergi gideri	(950.237)	-	-	(950.237)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	26.078.096	-	-	26.078.096
Durdurulan faaliyetler dönem zararı	-	(5.043.876)	-	(5.043.876)
Dönem karı/(zararı)	26.078.096	(5.043.876)	-	21.034.220
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	739	-	-	739
Yabancı para çevrim farkı	739	-	-	739
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	(242.055)	(116.203)	-	(358.258)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(302.568)	(145.255)	-	(447.823)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	60.513	29.052	-	89.565
Diğer kapsamlı gider	(241.316)	(116.203)	-	(357.519)
Toplam kapsamlı gelir	25.836.780	(5.160.079)	-	20.676.701
Faaliyet bölüm varlıkları	145.738.676	132.891.117	(28.701.026)	249.928.767
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	68.564.234	99.352.918	(1.229.240)	166.687.912
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	2.023.663	1.610.977	-	3.634.640
Amortisman giderleri ve itfa payları	320.625	598.130	-	918.755

(*) 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 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	5.431	14.905
Banka (*)	139.027.814	89.669.268
Vadesiz mevduat	7.189.103	37.523.891
Vadeli mevduat	131.838.711	52.145.377
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (**)	2.553.583	4.914.816
B tipi likit fonlar	-	438.980
VIOP işlem teminatları	2.158.466	763.147
	143.745.294	95.801.116

(*) Banka mevduatlarının 86.872.171 TL (31 Aralık 2015: 43.299.053 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup’un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 8).

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 2 Ocak 2017 olup ortalama faiz oranı %8,04 (31 Aralık 2015: 2 Ocak 2016, %10,94)’dir.

Grup’un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	143.745.294	95.801.116
Müşteri varlıkları (-)	(86.872.171)	(43.299.053)
Faiz tahakkukları (-)	(234.070)	(48.466)
Bloke mevduat (-)	(68.441)	-
	56.570.612	52.453.597

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 68.441 TL tutarındaki nakit teminat İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’de (“Takasbank”) SPK adına bloke edilmiştir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır) (Dipnot 14).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	102.370.065	102.370.065	10,50-11,75	16.363.634	16.363.634	10,17-13,50
ABD Doları	8.240.413	28.999.660	0,75-3,60	12.097.995	35.176.130	0,75-2,00
İngiliz Sterlini	108.589	468.986	1,00	107.199	461.032	0,95
Avro	-	-	-	45.500	144.581	0,30
		131.838.711			52.145.377	

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	12.839.690	23.118.189
	12.839.690	23.118.189

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (*)	102.466.607	4.586.726	-	100.727.628	2.241.863	-
Hisse senetleri	960.000	4.576.154	-	1.070.000	4.153.836	-
Özel kesim tahviller	3.340.000	3.400.567	11,66	12.840.000	12.267.561	13,84
Devlet tahvilleri	300.000	276.243	8,63	3.900.000	4.454.929	10,84
	12.839.690			23.118.189		

(*) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yatırım fonlarının tamamı ilişki taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 27).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 14):

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
SPK	300.000	276.243	200.000	205.207
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	-	-	3.700.000	4.249.722
	300.000	276.243	3.900.000	4.454.929

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri		
Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) (*)	1.341.572	159.711
	1.341.572	159.711

(*) Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sahibi bulunduğu BİST’e ait 15.971.094 adet (159.711 TL Nominal) C Grubu pay senetlerini, BİST’in 2016/110 no’lu duyurusundaki beheri 0.084 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar		
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA") (*)	32.909.507	-
Borsa Para Piyasası ("BPP")'na borçlar (**)	6.304.912	-
Banka kredileri (***)	496.989	42.150.969
Finansal kiralama borçları	-	223.967
	39.711.408	42.374.936

(*) 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ihracı gerçekleşen YBA'ların detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutarı	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TR0DUUM00940	1 Aralık 2016	1.036.500	5 Ocak 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM00957	1 Aralık 2016	2.740.000	5 Ocak 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM009C5	12 Aralık 2016	3.130.000	19 Ocak 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM009I2	14 Aralık 2016	16.075.831	19 Ocak 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM009H4	15 Aralık 2016	1.000.000	1 Mart 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM009K8	22 Aralık 2016	3.000.000	2 Şubat 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TR0DUUM009O0	29 Aralık 2016	5.700.000	2 Şubat 2017	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'na borçların vadesi bir aydan kısa olup faiz oranı %9,20 ve %9,65 aralığındadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

(***) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un spot banka kredileri bulunmaktadır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri	-	48.818.308
Finansal kiralama borçları	-	485.616
	-	49.303.924

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

Kredi cinsi	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	496.989	496.989	-	90.969.277	90.969.277	8,75-20,00
		496.989			90.969.277	

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Kısa ve uzun vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal kiralama borçları		
1 yıldan kısa	-	344.889
Gelecekteki finansman giderleri	-	(120.922)
	-	223.967
Uzun vadeli finansal kiralama borçları		
1-2 yıldan kısa	-	344.319
2-3 yıldan arası	-	316.707
Gelecekteki finansman giderleri	-	(175.410)
	-	485.616

7- DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler		
Açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler (*)	2.658.685	353.951
Repoya konu edilen özel sektör tahvilleri (**)	-	3.195.880
	2.658.685	3.549.831

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler 400.000 TL (31 Aralık 2015: 5.000 TL) nominal değerli hisse senetlerinden oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla repoya konu edilen özel sektör tahvilleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Repoya konu edilen özel sektör tahvillerinin faiz oranı %13,84) (Dipnot 5 ve 27).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	1.699.602	-
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	1.133.419	6.069.569
<i>Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar</i>	<i>1.133.419</i>	<i>6.069.569</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>242.018</i>	<i>179.360</i>
<i>Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)</i>	<i>(242.018)</i>	<i>(179.360)</i>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 27)	984.952	647.263
Tasfiye olunacak alacaklar (*)	-	106.139.942
<i>Tasfiye olunacak alacaklar</i>	<i>-</i>	<i>222.316.865</i>
<i>Tasfiye olunacak alacaklar özel karşılıkları</i>	<i>-</i>	<i>(116.176.923)</i>
Diğer	-	51.710
	3.817.973	112.908.484

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandırdığı kredilere uyguladığı faiz oranı %14,00 ve %17,00 aralığındadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 5.284.590 TL olan teminat almıştır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Özel karşılıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Özel karşılıklar		
Dönem başı bakiyesi	116.176.923	89.076.177
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	5.317.761	27.100.746
Bağlı ortaklık satış işlemlerinden kaynaklanan çıkışlar	(121.494.684)	-
Dönem sonu bakiyesi	-	116.176.923

Şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Şüpheli ticari alacak karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	179.360	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	62.658	179.360
Dönem sonu bakiyesi	242.018	179.360

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4) (*)	86.872.171	43.299.053
Muhtelif borçlar	718.772	1.042.936
Diğer ticari borçlar	34.888	410.479
	87.625.831	44.752.468

(*) Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülüklerin 74.548.782 TL (31 Aralık 2015: 34.232.884 TL) tutarı ilişkili taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 27).

9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Forex Capital Markets LTD'ye verilen depozito ve teminatlar	31.704.638	-
VIOP'a verilen garanti fonu teminatı	315.557	1.552.945
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 27)	146.946	441.696
Diğer verilen depozito ve teminatlar	144.725	229.939
	32.311.866	2.224.580

Uzun vadeli diğer alacaklar

Verilen depozito ve teminatlar	-	68.656
	-	68.656

Kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek vergi ve fonlar	2.779.644	7.111.903
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	286.181	535.703
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	208.842	245.451
Personele borçlar (Dipnot 27)	8.845	117.904
	3.283.512	8.010.961

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller (*)	-	2.859.441
	-	2.859.441

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

Durdurulan faaliyetler

(a) Dipnot 2 (D)'da açıklandığı üzere, Grup'un bağlı ortaklıklarının 2016 yılı içerisinde Şirket'in ana ortağına satışı gerçekleşmiş olup, elden çıkartılan varlık grubunun 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla özet bilanço bilgileri aşağıdaki gibidir:

	İstanbul Varlık	Plato Finans	DU Finans	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	6.029.171	20.373	263.497	6.313.041
Ticari alacaklar	102.571.042	19.267	33.212	102.623.521
Diğer alacaklar	2.995.913	1.142.599	98.345	4.236.857
Maddi duran varlıklar	157.056	1.329.927	3.526	1.490.509
Maddi olmayan duran varlıklar	32.696	42.762	-	75.458
Eliminasyonlar	(2.111.117)	(28.025)	-	(2.139.142)
Toplam varlıklar	109.674.761	2.526.903	398.580	112.600.244
Finansal yükümlülükler	86.761.786	944.928	-	87.706.714
Ticari borçlar	339.956	2.171.938	99.347	2.611.241
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	674.107	292.486	118.822	1.085.415
Diğer borçlar ve yükümlülükler	3.447.784	463.289	345.425	4.256.498
Eliminasyonlar	(366.355)	(1.833.145)	(343.414)	(2.542.914)
Toplam yükümlülükler	90.857.278	2.039.496	220.180	93.116.954
Net varlık değeri				19.483.290
Grup'un payına düşen net varlık değeri				19.975.167
Şerefiye (Dipnot 13)				3.226.220
Toplam defter değeri				23.201.387
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkış bedeli				17.250.000
Özkaynak altında muhasebeleştirilen fark				5.951.387

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

(b) Durdurulan faaliyetlerin sonuçlarının analizi ve elden çıkarılacak varlık grubunun yeniden ölçülmesiyle kaydedilen sonuçların analizi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2016	İstanbul Varlık	Plato Finans	DU Finans	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	6.618.561	4.557.788	105.228	11.281.577
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	-	-	-	-
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(4.426.286)	31.277	5.457	(4.389.552)
Diğer giderler, net	(7.894.326)	(5.991.279)	(625.754)	(14.511.359)
Eliminasyonlar	3.375.952	(3.375.952)	76.392	76.392
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zarar	(2.326.099)	(4.778.166)	(438.677)	(7.542.942)
Vergi (gideri)/geliri	1.123.769	48.232	(110.357)	1.061.644
Durdurulan faaliyetler net dönem zararı	(1.202.330)	(4.729.934)	(549.034)	(6.481.298)
1 Ocak - 31 Aralık 2015	İstanbul Varlık	Plato Finans	DU Finans	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	24.915.061	10.358.390	1.046.429	36.319.880
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	-	-	-	-
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(7.555.720)	(152.132)	66.488	(7.641.364)
Diğer giderler, net	(18.820.495)	(13.546.896)	(1.637.227)	(34.004.618)
Eliminasyonlar	9.258.040	(9.328.287)	70.247	-
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	7.796.886	(12.668.925)	(454.063)	(5.326.102)
Vergi geliri/(gideri)	250.763	(54.332)	85.795	282.226
Durdurulan faaliyetler net dönem karı/(zararı)	8.047.649	(12.723.257)	(368.268)	(5.043.876)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

(c) Durdurulan faaliyetlere ilişkin nakit akışlar aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2016	İstanbul Varlık	Plato Finans	DU Finans	Toplam
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	(904.442)	(122.662)	(330.178)	(1.357.282)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	493.825	(14.024)	234.543	714.344
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	(3.846.946)	(111.072)	(14.128)	(3.972.146)
Toplam nakit akışları	(4.257.563)	(247.758)	(109.763)	(4.615.084)

1 Ocak - 31 Aralık 2015	İstanbul Varlık	Plato Finans	DU Finans	Toplam
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	17.531.378	112.643	(379.919)	17.264.102
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	(1.508.841)	(1.623.189)	66.488	(3.065.542)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışlar	(19.323.814)	245.512	14.128	(19.064.174)
Toplam nakit akışları	(3.301.277)	(1.265.034)	(299.303)	(4.865.614)

11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Ofis makinaları	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
31 Aralık 2016					
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	1.246.078	1.193.519	259.853	429.015	3.128.465
İlaveler	870.000	31.860	-	-	901.860
Bağlı ortaklık satış işlemlerinden kaynaklanan çıkışlar, net	(7.095)	(1.082.539)	-	(400.875)	(1.490.509)
Amortisman gideri (-)	(530.032)	(47.341)	(17.177)	(28.140)	(622.690)
Net defter değeri	1.578.951	95.499	242.676	-	1.917.126
Maliyet	4.926.238	1.187.970	440.204	1.661.265	8.215.677
Birikmiş amortisman (-)	(3.347.287)	(1.092.471)	(197.528)	(1.661.265)	(6.298.551)
Net defter değeri	1.578.951	95.499	242.676	-	1.917.126

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Ofis makinaları	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
31 Aralık 2015					
Net defter değeri, 1 Ocak 2015	366.043	453.765	17.793	144.734	982.335
İlaveler	1.005.272	1.251.986	258.127	361.135	2.876.520
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	(12.206)	-	(12.206)
Amortisman gideri (-)	(125.237)	(512.232)	(3.861)	(76.854)	(718.184)
Net defter değeri	1.246.078	1.193.519	259.853	429.015	3.128.465
Maliyet	4.072.087	3.663.131	440.204	2.299.329	10.474.751
Birikmiş amortisman (-)	(2.826.009)	(2.469.612)	(180.351)	(1.870.314)	(7.346.286)
Net defter değeri	1.246.078	1.193.519	259.853	429.015	3.128.465

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Bağlı ortaklık satış işleminden kaynaklanan çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet	1.988.505	1.220.933	(235.080)	2.974.358
Birikmiş itfa payları (-)	(736.963)	(669.877)	159.622	(1.247.218)
Net defter değeri	1.251.542			1.727.140
	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet	1.230.385	758.120	-	1.988.505
Birikmiş itfa payları (-)	(536.392)	(200.571)	-	(736.963)
Net defter değeri	693.993			1.251.542

Grup'un, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ŞEREFİYE

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

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

İktisap tutarı	16.974.559
Şarta bağlı yükümlülükler	5.476.274
Net iktisap tutarı	22.450.833
Hazır değerler	11.200.028
Ticari alacaklar	56.299.103
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	5.671.664
Diğer dönen varlıklar	652.525
Maddi olmayan duran varlıklar	1.892
Finansal borçlar	(52.228.105)
Ticari borçlar	(370.340)
Diğer borçlar	(73.786)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(239.886)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(27.200)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.661.282)
İktisap edilen net varlıklar	19.224.613
Şerefiye (*)	3.226.220
Bağlı ortaklık satış işleminden kaynaklanan çıkış (*)	(3.226.220)
Şerefiye	-

(*) Şerefiye, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla dipnot 2.D.(a)'da açıklanan bağlı ortaklık satış işlemine konu edilmiştir (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda diğer duran varlıklar altında sınıflandırılmıştır) (Dipnot 10 ve 18).

14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
(i) Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	1.064.250	505.000
	1.064.250	505.000

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 1.064.250 TL (31 Aralık 2015: 505.000 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	505.000	354.000
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık tutarı	-	(202.000)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	559.250	353.000
Dönem sonu bakiyesi	1.064.250	505.000

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

(ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yatırım fonları	2.432.066.316	3.050.261.825
Hisse senetleri	1.192.576.070	391.539.730
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	40.913.812	21.725.786
Yapılandırılmış borçlanma araçları	16.603.581	-

(iii) Verilen teminat mektupları

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. para piyasası teminatı	22.000.000	5.500.000
Forex Capital Markets LTD'ye verilen kaldıraçlı alım satım işlemine ilişkin teminatlar	10.544.700	-
BİST hisse senetleri piyasası işlem teminatı	2.500.000	1.250.000
BİST tahvil ve bono piyasası işlem teminatı	2.200.000	2.200.000
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar (*)	763.335	11.077.417
Aselsan Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'ye verilen teminatlar	100.000	100.000
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.776	1.551.776
Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilen teminatlar	18.200	18.200
T.C. Maliye Bakanlığı	-	74.749

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 10.356.567 TL tutarındaki mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar Şirket'in bağlı ortaklığı İstanbul Varlık'ın, takipteki alacaklarının tahsiline istinaden açtığı davalara ilişkin mahkemelere verilen teminatlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 5):

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
SPK	300.000	276.243	200.000	205.207
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	-	-	3.700.000	4.249.722
	300.000	276.243	3.900.000	4.454.929

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 68.441 TL tutarındaki nakit teminat (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir (Dipnot 4).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - TAAHHÜTLER

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

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

31 Aralık 2015

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_XU0300216S0	28 Şubat 2016	Kısa	25	89,080	222.688
Net pozisyon					222.688

16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
İkramiye karşılığı	3.301.552	9.790.042
Kullanılmamış izin karşılığı	1.702.027	1.971.334
	5.003.579	11.761.376
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.357.527	1.494.258
	1.357.527	1.494.258

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Grup'un kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı (%)	4,25	3,30
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	66	92

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 Aralık 2016 ve 2015 tarihinde sona eren yıllara ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	1.971.334	1.613.805
Dönem içinde ayrılan karşılık	462.349	503.674
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(141.276)	(146.145)
Bağlı ortaklık satış işleminden kaynaklanan çıkışlar (-)	(590.380)	-
Dönem sonu	1.702.027	1.971.334

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihinde sona eren yıllara ilişkin personel prim ve ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	9.790.042	5.049.624
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.301.552	9.790.042
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(9.790.042)	(5.049.624)
Dönem sonu	3.301.552	9.790.042

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihinde sona eren yıllara ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	1.494.258	1.049.438
Hizmet maliyeti	300.667	292.765
Faiz maliyeti	154.214	115.246
Aktüeryal kayıp	(34.410)	437.439
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(62.167)	(400.630)
Bağlı ortaklık satış işleminden kaynaklanan çıkışlar (-)	(495.035)	-
Dönem sonu	1.357.527	1.494.258

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler (*)	320.842	559.552
	320.842	559.552

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

18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Verilen avanslar	479.106	843.916
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	-	263.613
	479.106	1.107.529

Diğer duran varlıklar

Şerefiye (Dipnot 13)	-	3.226.220
	-	3.226.220

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Gider tahakkukları	110.057	125.734
	110.057	125.734

19 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	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
	10.000.000	100,00	10.000.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	10.171.820		10.171.820	
	20.171.820		20.171.820	

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ana ortak Şirket'in esas sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2015: 2.683.330 TL)'dir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 1.000.000.000 (31 Aralık 2015: 1 Kr, 268.333.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

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

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

Şirket'in ana ortağı Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş. ile Standard Bank London Holdings Limited arasında imzalanan aynı tarihli hisse devir sözleşmesine istinaden Ünlü Menkul'un 750.000.000 (2015: 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).

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 227.269 TL tutarındaki kur farkı zararı özkaynaklar altında açılan "Kur çevrim farkları " hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: 739 TL kar).

Özkaynaklar altında sınıflanan birikmiş satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları tutarı 945.489 TL'dir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

TMS 19 standardı gereği Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp 150.082 TL (31 Aralık 2015: 425.715 TL)'dir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Şirket'in 16 Nisan 2016 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu toplantısında, cari yılda 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekleri 10.130.779 TL (31 Aralık 2015: 7.346.346 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 artırımları veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımları; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hasılat	1.961.316.695	446.565.957
Devlet tahvili satışları	1.566.918.970	258.069.146
Hisse senedi satışları	298.232.776	183.457.718
Finansman bonusu satışları	96.164.949	5.039.093
Hizmet gelirleri	46.061.603	73.790.668
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	12.879.036	46.460.181
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	11.333.596	5.514.138
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	11.174.048	15.779.082
Portföy yönetim gelirleri	5.408.147	5.086.554
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan karlar	4.683.867	-
Takas işlem ve saklama komisyonu	419.907	539.201
Başarı ve performans primi	68.355	-
Fon erken çıkış komisyonu	4.662	-
Diğer hizmet gelirleri	89.985	411.512
Hizmet gelirinden indirimler (-)	2.642.055	2.489.208
Komisyon gideri (-)	2.478.038	2.309.848
Satış iadeleri (-)	101.359	-
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (-)	62.658	179.360
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	2.004.736.243	517.867.417
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	1.959.394.346	445.455.175
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	1.566.103.381	257.686.176
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	297.136.873	182.768.999
Yatırım fonu satışları maliyetleri (-)	96.154.092	5.000.000
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	45.341.897	72.412.242

21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Pazarlama giderleri		
Pazarlama ve dağıtım giderleri	2.988.956	1.027.075
Temsil ve ağırlama giderleri	635.917	399.300
Reklam ve ilan giderleri	489.141	403.914
	4.114.014	1.830.289

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	29.810.504	35.071.247
Danışmanlık ve denetim gideri	4.903.549	2.291.082
Vergi, resim ve harç giderleri	2.442.341	2.045.903
Data hattı giderleri	2.279.131	1.736.293
Kira giderleri	1.437.016	1.301.313
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 11 ve 12)	1.292.567	320.625
Seyahat giderleri	1.154.352	1.147.569
Bilgi işlem giderleri	1.080.842	534.359
Haberleşme giderleri	836.195	399.360
Taşıt giderleri	640.611	616.299
Bina yönetim giderleri	593.960	469.557
Dava karşılık giderleri (Dipnot 14)	559.250	151.000
Bakım onarım giderleri	155.674	102.763
Kırtasiye giderleri	144.697	310.845
Aidat ve üyelikler	141.570	144.917
Diğer genel yönetim giderleri	555.553	600.213
	48.027.812	47.243.345

22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kira ve ortak alan gelirleri (*) (Dipnot 27)	332.280	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	124.316	-
	456.596	-

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

23 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kur farkı geliri	15.278.448	27.930.974
Faiz gelirleri	3.288.264	3.100.799
Temettü gelirleri	258.260	17
Menkul kıymet gelir reeskontları	97.104	43.616
Türev piyasa işlemleri gelirleri	58.596	275.979
	18.980.672	31.351.385

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kur farkı gideri	5.636.131	21.748.397
İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin faiz gideri	1.203.069	-
Borsa Para Piyasası'na ödenen faiz giderleri	871.410	115.128
Repo faiz giderleri	525.208	108.616
Diğer giderler	350.759	141.526
	8.586.577	22.113.667

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Kurumlar vergisi

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Tahakkuk eden kurumlar vergisi	2.156.708	5.315.267
Peşin ödenen vergiler (-)	(1.709.909)	(8.652.419)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı), net	446.799	(3.337.152)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Cari yıl vergi gideri	2.156.708	5.547.993
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(1.105.982)	950.237
Toplam vergi gideri	1.050.726	6.498.230

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 2016 yılı için %20 (2015 yılı için %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlığı	469.494	135.510
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	-	4.766.804

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	<u>Toplam birikmiş geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	3.059.554	3.465.592	611.911	693.118
Dava karşılığı	1.064.250	505.000	212.850	101.000
Şüpheli alacak karşılığı	242.018	179.360	48.404	35.872
Gider tahakkukları	45.135	44.250	9.027	8.850
Vergiden indirilebilir zararlar	-	71.216.038	-	14.243.208
Diğer	-	2.778	-	556
Ertelenmiş vergi varlıkları			882.192	15.082.604
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı	1.181.861	-	236.372	-
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	810.309	937.072	162.063	187.415
Gelir tahakkukları	67.555	4.619.360	13.511	923.872
Finansal yatırımlar değerlendirme farkı	3.760	43.275	752	8.655
Özel karşılıklar	-	87.269.195	-	17.453.839
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			412.698	18.573.781
Ertelenmiş vergi varlığı üzerinde değer düşüklüğü (*)			-	(1.140.117)
Netleştirme			(412.698)	(13.806.977)
Ertelenmiş vergi varlıkları			469.494	135.510
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			-	4.766.804

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar	4.050.762	32.576.326
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(810.152)	(6.515.265)
Farklı vergilendirme rejimi sebebiyle oluşan farklar	(248.672)	-
Diğer indirim ve ilaveler	8.098	17.035
Cari dönem vergi gideri	(1.050.726)	(6.498.230)

26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Dipnot 5)		
- Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	2.071.938	-
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	1.161.672	1.043.615
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	681.716	621.198
- Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon	671.400	577.050
- Ünlü Yatırım Holding A.Ş. - Özel sektör tahvili	-	8.991.197
	4.586.726	11.233.060

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar (Dipnot 8)		
- İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	325.829	-
- Ünlü Alternative Asset Management Limited	259.541	4.482
- Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	129.718	-
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	119.520	543.961
- DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	74.445	-
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	24.036	22.225
- Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	18.435	-
- Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	12.882	-
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	11.438	75.840
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	5.551	516
- Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	2.832	-
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	725	239
	984.952	647.263
Diğer alacaklar (Dipnot 9)		
- Personelden alacaklar	146.946	441.696
	146.946	441.696
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 7) (Repoya konu edilen özel sektör tahvilleri)		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	-	3.195.880
	-	3.195.880
Ticari borçlar (Dipnot 8)		
- Ünlü LT Investments Limited Partners	64.532.379	77
- Turkish Retail Investments B.V	9.745.129	3.109.372
- Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	142.950	-
- Turkish Holdings I Coöperatief	82.409	183.566
- Turkish Holdings IV Cooperatief	30.856	15.612
- DU Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	15.059	-
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	-	143.176
- Standard Bank of South Africa	-	30.780.828
- Standard Pacific Capital	-	253
	74.548.782	34.232.884
Diğer borçlar (Dipnot 9)		
- Personeler borçlar	8.845	117.904
	8.845	117.904

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	206.081.910	39.110.000
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	3.370.960	-
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	-	500.000
	209.452.870	39.610.000
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	205.890.000	38.993.454
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	3.370.000	-
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	-	497.468
	209.260.000	39.490.922
Hizmet gelirleri (Kurumsal finansman geliri)		
- Standard Bank PLC	-	4.013.025
- SBG	-	259.302
- Ünlü Alternative Asset Management Limited	-	50.000
	-	4.322.327
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	4.399.864	4.696.151
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	259.367	239.608
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	554.643	157.610
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	50.086	5.601
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	12.134	2.574
- Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	33.352	-
- Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	78.666	-
- Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı Dördüncü Fon	8.606	-
- Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı Birinci Fon	5.554	-
- Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon	4.254	-
- Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon	1.621	-
	5.408.147	5.101.544
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Dipnot 22)		
- Ünlü Alternative Asset Management Ltd. - Kira gelirleri	131.970	-
- Ünlü Yatırım Holding A.Ş. - Kira gelirleri	109.930	-
- Ünlü Alternative Asset Management Ltd. - Ortak alan kullanım gelirleri	87.980	-
- Mena Finansal Yatırımlar A.Ş. - Ortak alan kullanım gelirleri	2.400	-
	332.280	-

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yönetici personel; genel müdür, yönetici direktör, direktörler ve diğer üst düzey yöneticilerden oluşur. 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 11.784.004 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2015: 13.829.563 TL)'dir.

28 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	Kontrol gücü olmayan paylar pay oranı(*)	Kontrol gücü olmayan paylar kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylar tarafından ödenmemiş sermaye	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
31 Aralık 2016					
Plato Finans	-	-	-	-	-
		-	-	-	-
31 Aralık 2015					
Plato Finans	%23,98	(781.269)	(630.679)	(822.000)	-
		(781.269)	(630.679)	(822.000)	-

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

29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i. Kredi riski açıklamaları

Grup’un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar (*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar	İlişkili Taraf	Diğer Taraflar		
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	984.952	2.833.021	146.946	32.164.920	143.739.863	12.839.690
- 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	12.839.690
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	-	-	-	-	-	-

(*) Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 4.586.726 TL, Grup’un kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 27).

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

(*) Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 2.241.863 TL, Grup’un kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır. (Dipnot 27).

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Grup'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2015							
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	91.678.860	3.257.306	14.446.714	28.206.619	35.612.159	16.860.932	98.383.730
Ticari borçlar	44.752.468	44.729.492	-	22.976	-	-	44.752.468
Diğer borçlar	8.010.961	370.122	-	7.640.839	-	-	8.010.961
Diğer yükümlülükler	125.734	125.734	-	-	-	-	125.734
Toplam yükümlülükler	144.568.023	48.482.654	14.446.714	35.870.434	35.612.159	16.860.932	151.272.893

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	36.177.362	9.828.805	307.200	165.969	67.983.469	23.125.659	82.002	112.245
Ticari alacaklar	1.437.322	210.235	202.900	1.600	852.336	78.970	195.973	-
Diğer varlıklar	-	-	-	-	251.362	63.500	21.000	-
Toplam varlıklar	37.614.684	10.039.040	510.100	167.569	69.087.167	23.268.129	298.975	112.245
Ticari borçlar	22.499.325	5.879.534	309.841	163.555	43.300.310	14.691.391	36.282	108.897
Toplam yükümlülükler	22.499.325	5.879.534	309.841	163.555	43.300.310	14.691.391	36.282	108.897
Net yabancı para varlıklar / (yükümlülükler)	15.115.359	4.159.506	200.259	4.014	25.786.857	8.576.738	262.693	3.348

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 2016

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.435.508	(1.435.508)	1.435.508	(1.435.508)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	1.435.508	(1.435.508)	1.435.508	(1.435.508)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	74.294	(74.294)	74.294	(74.294)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	74.294	(74.294)	74.294	(74.294)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1.734	(1.734)	1.734	(1.734)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	1.734	(1.734)	1.734	(1.734)
TOPLAM (3 + 6 +9)	1.511.536	(1.511.536)	1.511.536	(1.511.536)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2015

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

Faiz Oranı Riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	276.243	4.454.929
Vadeli mevduat, ters repo sözleşmelerinden alacaklar ve VİOP işlem teminatları	136.550.760	57.823.340
Finansal yükümlülükler		
Yapılandırılmış borçlanma araçları	32.909.507	-
BPP borçları	6.304.912	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	3.400.567	12.267.561

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 34.006 TL (31 Aralık 2015: 73.783 TL) azalacak veya 34.006 TL (31 Aralık 2015: 73.783 TL) artacaktı.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Fiyat Riski

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de işlem görmektedir. Şirket'in analizlere göre İMKB endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un vergi öncesi karında 445.129 TL artış/azalış oluşmaktadır. (31 Aralık 2015: 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 31.491 artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 11.134).

iv. Sermaye yönetimi

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

30 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	143.745.294	143.745.294	95.801.116	95.801.116
Finansal yatırımlar	14.181.262	14.181.262	23.277.900	23.277.900
Ticari alacaklar	3.817.973	3.817.973	112.908.484	112.908.484
Finansal borçlar	39.711.408	39.711.408	91.678.860	91.678.860
Diğer finansal yükümlülükler	2.658.685	2.658.685	3.549.831	3.549.831
Ticari borçlar	87.625.831	87.625.831	44.752.468	44.752.468

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2 (*)	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	12.839.690	1.341.572	-	14.181.262
31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	10.899.976	-	12.377.924	23.277.900

(*) Grup'un satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı BİST payları, BİST'in açıkladığı teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup 2. Seviyede gösterilmiştir.

31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirket'in 10 Ocak 2017 tarihli 2017/2 sayılı Yönetim Kurulu kararında istinaden Ünlü Portföy'deki sahip olduğu 5.000.000 TL nominal değerdeki 5.000.000 adet pay senetlerinin tamamının, bütün aktif ve pasifiyle, hukuki ve mali yükümlülükleri birlikte ciro ve teslim yolu ile Şirket'in ana ortağı Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'ye devredilmesine karar verilmiştir. İlgili pay devir işlemi SPK'nın 3 Mart 2017 tarih ve 9/342 sayılı toplantısında onaylanmıştır.
- Ünlü Portföy'ün 20 Şubat 2017 tarihli ve 2017/3 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun katılma paylarının ihraç edilmesine olanak sağlamak amacıyla ihraç belgesinin onayı için SPK'ya gerekli başvurunun yapılmasına karar verilmiştir.
- Şirket'in 20 Şubat 2017 tarihli 2017/04 nolu Yönetim Kurulu kararına istinaden emir iletimine aracılık faaliyeti için SPK'ya izin başvurusu yapılmasına karar verilmiştir.
- Şirket'in 6 Mart 2017 tarihli 2017/09 nolu Yönetim Kurulu kararına istinaden Ankara'da İrtibat bürosu açılmasına ve SPK'ya başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

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

Şirket, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 3 adet yatırım fonu ve 4 adet serbest yatırım fonunun (31 Aralık 2015: 3 adet yatırım fonu ve 2 adet serbest fon) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 5.408.147 TL (31 Aralık 2015: 5.101.544 TL)'dir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Fonun adı	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (“SUB”) (***)	0,00350	194.040.558	0,00350	498.468.550
Ünlü Portföy Mutlak Getiri				
Hedefli Serbest Fon (“USY”) (***)	0,00288	27.054.892	0,00288	25.024.888
Ünlü Portföy Dördüncü				
Serbest Fon (“UPD”) (**)	0,00342	17.523.480	-	-
Ünlü Portföy Üçüncü				
Değişken Fon (“SUC”) (***)	0,00384	14.252.565	0,00384	61.898.934
Ünlü Portföy Üçüncü				
Serbest Fon (“UPU”) (*) (***)	0,00411	10.159.404		
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon (“UOS”) (***)	0,00548	3.241.576	0,00288	580.757
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (“SUA”) (***)	0,0049	378.834	0,00490	139.723
		266.651.309		586.112.852

(*) 16 Aralık 2015 tarihli 2015/48 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden 2 Mart 2016 tarihinde yönetilmeye başlanmıştır.

(**) 23 Mayıs 2016 tarihli 2016/18 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden 7 Haziran 2016 tarihinde yönetilmeye başlanmıştır.

(***) SUB, USY, UPU, UPD, 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 verilmektedir.

Ünlü Portföy, 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.

Ünlü Portföy, 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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Ünlü Portföy, 9 Kasım 2015 tarihli 2015/38 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu” unvanıyla yeni bir fon kurmaya karar vermiş, SPK’dan gerekli onay işlemlerini başlatmıştır. SPK 4 Ekim 2016 tarihinde yayınladığı bültende “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu” kuruluşunda herhangi bir sakınca bulunmadığını bildirmiştir. SPK’nın 10 Ekim 2016 tarih ve 12233903-305.01.01-E-1059 sayılı yazısı ile ilgili fonun kuruluşu onaylanmış ve 20 Şubat 2017 tarihli ve 2017/3 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Fon’un katılma paylarının ihraç edilmesine olanak sağlamak amacıyla ihraç belgesinin onayı için SPK’ya gerekli başvurunun yapılmasına karar verilmiştir.

Ünlü Portföy, 21 Ekim 2016 tarihli 2016/45 sayılı yönetim kurulu karına istinaden, “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Birinci Fon” ünvanlı fonun tasfiye edilmesi işlemi için Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunmuştur. SPK, 1 Aralık 2016 tarihinde yayınladığı bültende “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Birinci Fon” ünvanlı fonun tasfiye edilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar vermiştir.

Ünlü Portföy, 18 Temmuz 2016 tarihli 2016/31 sayılı yönetim kurulu karına istinaden, “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon” ünvanlı fonun tasfiye edilmesi işlemi için Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunmuştur. SPK, 10 Ekim 2016 tarihinde yayınladığı bültende, “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon” ünvanlı fonun tasfiye edilmesine edilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar vermiştir.

Ünlü Portföy, 27 Temmuz 2016 tarihli 2016/32 sayılı yönetim kurulu karına istinaden, “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon” ve “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Dördüncü Fon” ünvanlı fonların tasfiye edilmesi işlemi için Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunmuştur. SPK, 27 Ekim 2016 tarihinde yayınladığı bültende “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon” ve “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Dördüncü Fon” ünvanlı fonların tasfiye edilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar vermiştir.

.....