

**Ünlü Menkul Değerler
Anonim Şirketi
ve
Bağlı Ortaklığı**

30 Eylül 2018 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Özet Finansal Tablolar

9 Kasım 2018

*Bu rapor, 57 sayfa ara dönem konsolide
finansal tablolar ve tamamlayıcı
dipnotlarından oluşmaktadır.*

KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU		1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI ÖZET GELİR TABLOSU		3
KONSOLİDE ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		4
KONSOLİDE ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU		5
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR		6-57
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-25
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	26-27
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	29-30
DİPNOT 6	FİNANSAL BORÇLAR	31
DİPNOT 7	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	31
DİPNOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	32
DİPNOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	33
DİPNOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR	33-34
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
DİPNOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
DİPNOT 13	TAAHHÜTLER	36
DİPNOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	36-38
DİPNOT 15	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	38
DİPNOT 16	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
DİPNOT 17	ÖZKAYNAKLAR	39-40
DİPNOT 18	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	41
DİPNOT 19	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	42
DİPNOT 20	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	42
DİPNOT 21	FİNANSMAN GELİRLERİ	43
DİPNOT 22	FİNANSMAN GİDERLERİ	43
DİPNOT 23	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	44-46
DİPNOT 24	PAY BAŞINA KAZANÇ	46
DİPNOT 25	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	47-48
DİPNOT 26	TÜREV ARAÇLAR	49
DİPNOT 27	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	49-55
DİPNOT 28	FİNANSAL ARAÇLAR	55-56
DİPNOT 29	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	56
DİPNOT 30	FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	57

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Notlar</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	372.247.968	159.857.731
Finansal yatırımlar	5	33.681.364	16.042.558
Türev araçlar	26	--	118.461
Ticari alacaklar	8	22.810.688	18.346.995
Diğer alacaklar	9	44.797.904	21.703.087
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	25	717.871	838.224
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	44.080.033	20.864.863
Peşin ödenmiş giderler	15	207.218	373.463
Diğer dönen varlıklar	16	1.493.182	702.093
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		475.238.324	217.144.388
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.936.568	1.517.254
Maddi duran varlıklar	10	2.503.223	2.246.161
Maddi olmayan duran varlıklar	11	943.379	1.369.105
Ertelenmiş vergi varlığı	23	3.067.633	327.972
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		8.450.803	5.460.492
TOPLAM VARLIKLAR		483.689.127	222.604.880

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	29.711.133	55.339.243
Diğer finansal yükümlülükler	7	14.148.364	--
Ticari borçlar	8	337.085.914	89.348.539
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	32.828.859	42.575.271
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	304.257.055	46.773.268
Diğer borçlar	9	3.457.135	4.740.098
- İlişkili taraflara diğer borçlar	25	20.591	60.207
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	3.436.544	4.679.891
Ertelenmiş gelirler		187.012	--
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	2.183.659	994.108
Kısa vadeli karşılıklar		15.253.861	7.139.870
- Borç karşılıkları	12	1.324.579	1.206.829
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	13.929.282	5.933.041
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	--	150.832
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		402.027.078	157.712.690
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		946.684	731.429
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	946.684	731.429
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	23	--	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		946.684	731.429
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	17	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	17	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	17	390.504	463.819
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	17	390.504	463.819
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	17	1.931.138	966.569
- Yabancı para çevrim farkları	17	845.103	(119.466)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		1.086.035	--
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	17	--	1.086.035
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	10.276.655	10.276.655
Geçmiş yıllar karları	17	32.281.898	26.685.117
Net dönem karı/(zararı)		15.663.350	5.596.781
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		80.715.365	64.160.761
TOPLAM KAYNAKLAR		483.689.127	222.604.880

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI ÖZET GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		1.319.718.570	414.022.598	1.066.611.863	272.356.139
- Hasılat	18	1.267.428.997	404.222.984	1.027.424.035	251.058.430
- Hizmet gelirleri		52.289.573	9.799.614	39.187.835	21.297.712
- Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		--	--	7	3
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	18	1.266.289.312	403.861.075	1.028.010.407	252.103.396
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		53.429.258	10.161.523	38.601.456	20.252.743
Genel yönetim giderleri (-)	19	49.842.142	18.004.420	29.070.966	9.080.411
Pazarlama giderleri (-)	19	3.086.440	814.713	3.609.492	967.583
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	78.381	(39.205)	105.356	34.999
Esas faaliyet karı/(zararı)		579.057	(8.696.815)	6.026.354	10.239.748
Finansman gelirleri	21	41.404.432	24.401.166	25.576.497	7.734.534
Finansman giderleri (-)	22	20.953.004	10.989.363	24.258.565	6.699.769
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		21.030.485	4.714.988	7.344.286	11.274.513
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:					
- Dönem vergi (gideri)/geliri	23	(8.088.467)	(2.371.505)	--	--
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	23	2.721.332	977.222	(1.850.807)	(2.286.227)
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı		15.663.350	3.320.705	5.493.479	8.988.286
Durdurulan faaliyetler dönem karı/(zararı)		--	--	(124.338)	--
Net dönem (zararı)/karı dağılımı:					
Ana ortaklık payları		15.663.350	3.320.705	5.369.141	8.988.286
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--	--	--
Toplam net dönem (zararı)/karı		15.663.350	3.320.705	5.369.141	8.988.286
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		964.569	604.053	(33.786)	(56.769)
Yabancı para çevrim farkı		964.569	604.053	(33.786)	(56.769)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(73.315)	(40.907)	608.958	75.372
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)		(91.644)	(51.134)	761.198	94.215
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		18.329	10.227	(152.240)	(18.843)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		891.254	563.146	575.172	18.603
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		16.554.604	3.883.851	5.944.313	9.006.889
Toplam kapsamlı (gider)/gelirin dağılımı:					
Ana ortaklık payları		16.554.604	3.883.851	5.944.313	9.006.889
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--	--	--
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		16.554.604	3.883.851	5.944.313	9.006.889

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Ana ortaklığa ait özkaynaklar												
		Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Finansal varlıklar değer artışı fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/ (kayıplar)	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
Notlar												
1 Ocak 2017		10.000.000	10.171.820	945.489	10.130.779	(150.082)	(227.269)	29.960.274	(3.122.556)	57.708.455	--	57.708.455
Transferler	18	--	--	--	145.876	--	--	(3.268.432)	3.122.556	--	--	--
Ortak kontrol altındaki işlemler		--	--	--	--	--	--	(6.725)	--	(6.725)	--	(6.725)
Toplam kapsamlı gelir	18	--	--	--	--	608.958	(33.786)	--	5.369.141	5.944.313	--	5.944.313
30 Eylül 2017		10.000.000	10.171.820	945.489	10.276.655	458.876	(261.055)	26.685.117	5.369.141	63.646.043	--	63.646.043
1 Ocak 2018		10.000.000	10.171.820	1.086.035	10.276.655	463.819	(119.466)	26.685.117	5.596.781	64.160.761	--	64.160.761
Transferler	18	--	--	--	--	--	--	5.596.781	(5.596.781)	--	--	--
Ortak kontrol altındaki işlemler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	18	--	--	--	--	(73.315)	964.569	--	15.663.350	16.554.604	--	16.554.604
30 Eylül 2018		10.000.000	10.171.820	1.086.035	10.276.655	390.504	845.103	32.281.898	15.663.350	80.715.365	--	80.715.365

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017
A. İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		(31.019.070)	(23.178.619)
Dönem net karı/(zararı)		15.663.350	5.369.141
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		15.663.350	5.493.479
Durdurulan faaliyetlerden dönem zararı		--	(124.338)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11, 12	994.975	808.732
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.254.776	69.589
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.137.026	69.589
Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler		117.750	--
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		5.367.135	1.850.807
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	21	(1.103.697)	(1.046.120)
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler	21	(302.985)	(416.042)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		2.408.919	--
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		(35.444.897)	(2.116.879)
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		--	(4.993.275)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		(8.162.424)	(474.047)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.463.693)	(27.598.360)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(23.139.960)	12.161.948
Diğer dönen varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(624.844)	206.337
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(106.438)	3.220.219
Diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(854.898)	(1.573.459)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalışla)/artışla ilgili düzeltmeler		1.365.514	(253.320)
Bloke mevduattaki değişim		--	68.441
Finansal yatırımlardaki artış / azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		--	(7.401.624)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(4.057.577)	(3.427.447)
Ödenen vergiler		(187.849)	(493.228)
Alınan faizler		9.213.099	3.015.318
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları		--	(629.397)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
Alınan temettü	21	302.985	416.042
Finansal yatırımlardaki değişim		(20.348.578)	(839.022)
Maddi duran varlık satın alımları	10	(774.246)	(220.993)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	11	(52.067)	--
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları			
Finansal borçlarındaki (azalış)/artış	6	(25.628.110)	45.535.964
Diğer finansal yükümlülüklerdeki artış/(azalış)	7	14.148.364	(1.765.067)
Bağlı ortaklık satışı dolayısıyla elde edilen nakit	10	--	5.000.000
Ödenen faizler		(7.748.128)	(5.019.103)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları		--	89.770
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		36.409.466	2.116.879
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		(34.709.384)	22.135.851
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	70.147.920	56.570.612
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	35.438.536	78.706.463

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket" veya Ünlü Menkul), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 28 Aralık 1990 tarihinde Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile kurulmuştur. Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Dundas Ünlü & Co. Ltd. Ortakları tarafından 5 Haziran 2002 tarihinde satın alınması ile ismi Dundas Ünlü Menkul Değerler A.Ş. olarak 28 Haziran 2002 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Ağustos 2002 tarih ve 5609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

SPK'nın 29 Ağustos 2012 tarihli 2012/35 nolu sayılı izni ile Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinin Mahmut Levent Ünlü'ye ait olan 59.033.300 adet payı ile 30 Ekim 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in hakim ortağı olan Standard Bank London Holding Limited'in sahip olduğu 179.399.700 adet pay Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'ye (Eski adıyla Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.) devrolmuştur. Ayrıca Şirket ana sözleşmesinin 2'nci maddesinde Şirket unvanı "Ünlü Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ortağın adı				
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	10.000.000	100,00	10.000.000	100,00
Toplam	10.000.000	100,00	10.000.000	100,00

24 Ağustos 2015 tarihli 2015/23 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Şirket ortağı Standard Bank Group Limited her biri Kr. 1 nominal değerde 250.000.000 adet toplam TL 2.500.000 nominal değerde nama yazılı hissesini Ünlü Yatırım Holding A.Ş. (Eski adıyla "Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.")'ye devretmiştir. İlgili karar SPK'nın 2 Ekim 2015 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı, Ünlü Securities Inc. ("Ünlü Securities") (31 Aralık 2017 Ünlü Securities Inc. ("Ünlü Securities"))'dir.

Ünlü Portföy'ün dolaylı ana ortağı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş., 13 Nisan 2017 tarihi itibarıyla Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu, Şirket'in sermayesinin tamamını temsil eden, 5.000.000 TL nominal değerdeki 5.000.000 adet pay senetlerini bütün aktif ve pasifiyle, hukuki ve mali yükümlülükleri birlikte satın alarak doğrudan tek pay sahibi konumuna gelmiştir.

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

Ünlü Securities UK Limited, 13 Eylül 2018 tarihinde Birleşik Krallık'ta, 100 New Bridge Street Londra adresinde kurulmuştur. Ünlü Securities UK, aracılık faaliyetleri için izin beklenmektedir. Ünlü Menkul Değerler A.Ş., Ünlü Securities'in kurucusu olup, %100 hissesine sahiptir.

30 Eylül 2018 tarihli konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisine sahiptir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklığı olan; Ünlü Securities ile birlikte "Grup" olarak tanımlanmıştır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'ta 110 (31 Aralık 2017: 99) kişi çalışmaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide özet finansal tablolarında, "Muhasebe politikalarındaki değişiklikler" bölümünde özetlenen TFRS 9 - Finansal Araçlar ("TFRS 9") ve TFRS 15 - Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ("TFRS 15") standartları dışında 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yılsonu finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları değiştirilmeden uygulanmaya devam edilmiştir.

TFRS 9 ve TFRS 15 geçiş hükümleri uyarınca, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Bu yeni standartlara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişiklikler "Muhasebe politikalarındaki değişiklikler" bölümündeki finansal araçlar ve gelir kaydetme notları altında sunulmuştur. Bu muhasebe politikalarının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

(b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan "makul bir ilave bedel" ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

- (b) **30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

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

Grup, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

- (b) **30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)**

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, UMS 19 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Kavramsal çerçeve

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablolarını ise, 1 Ocak – 30 Eylül 2017 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

(e) Netleştirme

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(f) Raporlama para birimi

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

(g) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

C. 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. TFRS 9 ve TFRS 15 geçiş hükümleri uyarınca, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Bu yeni standartlara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişiklikler "Muhasebe politikalarındaki değişiklikler" bölümündeki finansal araçlar ve gelir kaydetme notları altında sunulmuştur. Bu muhasebe politikalarının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

1 Ocak 2018 sonrası değişen muhasebe politikaları

Finansal araçlar

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, satılmaya hazır finansal varlık, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Grup'un TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (devamı)

1 Ocak 2018 sonrası değişen muhasebe politikaları (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü (devamı)

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar: Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar: Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2018 tarihinde, TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine önemli etkisi bulunmamaktadır. Grup'un finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılırken TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Grup'un alım satım amaçlı finansal varlıkları gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklara, satılmaya hazır finansal varlıkları gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara sınıflandırılmıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (devamı)

1 Ocak 2018 sonrası değişen muhasebe politikaları (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki "oluşan zarar" modelini "beklenen kredi zararları" modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Grup, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (devamı)

1 Ocak 2018 sonrası değişen muhasebe politikaları (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Grup'un, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zarar karşılığı önemsiz bir tutar olduğundan Grup bu karşılığı ekteki finansal tablolara yansıtmamıştır.

Gelir kaydetme

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Şirket TFRS 15'in, gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisinin olmadığını değerlendirmiştir. Şirket, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda gelir kaydetmektedir.

Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar, genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Hisse senedi işlem komisyonları, komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında gelir olarak kaydetmektedir. Hizmet gelirleri, Grup'un aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler dolayısıyla almış olduğu finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri, ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlenmelerinden 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 ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET 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

(i) Bağlı ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm bağlı ortaklıkların finansal durum tablolarını ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları; Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(a) Konsolidasyon esasları (devamı)

(iii) Bağlı ortaklıkların Grup'un ana hissedarına satışı

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	
	Sermayedeki	Sermayedeki	
	pay oranı	pay oranı	
Şirket adı			Faaliyet konusu
Bağlı ortaklıklar;			
Ünlü Securities Inc.	%100	%100	Danışmanlık

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(b) 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.

(c) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 10).

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

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

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

Maddi duran varlıkların konsolide bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değer üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 ile 5 yıl arası olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir (Dipnot 11).

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(e) Pay başına kazanç

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

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

(f) 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.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,9902	3,7719
Euro	6,9505	4,5155
İngiliz Sterlini	7,8079	5,0803

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

(g) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup’tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 12).

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(h) Finansal 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.

(i) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(j) İlişkili taraflar

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

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 23).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(I) Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Grup, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 14).

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

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

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

(m) Nakit akış tablosu

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. ÖNCEKİ DÖNEM MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

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

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

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

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. ÖNCEKİ DÖNEM MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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.

Ticari alacaklar ve borçlar

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

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

F. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

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

Not 8 - Ticari alacak ve borçlar

Not 12 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 14 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri ile durdurulan faaliyetler bazında hazırlanmıştır.

	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Toplam
1 Ocak - Eylül 2018		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.319.718.570	1.319.718.570
Hasılat	1.267.428.997	1.267.428.997
Hizmet gelirleri	52.289.573	52.289.573
Hizmet gelirinden indirimler	--	--
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	1.266.289.312	1.266.289.312
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	53.429.258	53.429.258
Genel yönetim, pazarlama giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler	53.006.963	53.006.963
Esas faaliyet karı/(zararı)	579.057	579.057
Finansman gelirleri	41.404.432	41.404.432
Finansman giderleri	20.953.004	20.953.004
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	21.030.485	21.030.485
Dönem vergi gideri	(8.088.467)	(8.088.467)
Ertelenmiş vergi geliri	2.721.332	2.721.332
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)	15.663.350	15.663.350
Durdurulan faaliyetler net dönem karı/(zararı)	--	--
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	964.569	964.569
Yabancı para çevrim farkı	964.569	964.569
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	(73.315)	(73.315)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(91.644)	(91.644)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	18.329	18.329
Diğer kapsamlı gelir	891.254	891.254
Toplam kapsamlı gelir	16.554.604	16.554.604
Faaliyet bölüm varlıkları (30 Eylül 2018)	483.689.127	483.689.127
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (30 Eylül 2018)	402.973.762	402.973.762

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2017	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Durdurulan faaliyetler	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.066.611.863	--	1.066.611.863
Hasılat	1.027.424.035	--	1.027.424.035
Hizmet gelirleri	39.187.835	--	39.187.835
Hizmet gelirinden indirimler	7	--	7
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	1.028.010.407	--	1.028.010.407
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	38.601.456	--	38.601.456
Genel yönetim, pazarlama giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler	32.575.102	--	32.575.102
Esas faaliyet karı/(zararı)	6.026.354	--	6.026.354
Finansman gelirleri	25.576.497	--	25.576.497
Finansman giderleri	24.258.565	--	24.258.565
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	7.344.286	--	7.344.286
Dönem vergi gideri	--	--	--
Ertelenmiş vergi gideri	(1.850.807)	--	(1.850.807)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)	5.493.479	--	5.493.479
Durdurulan faaliyetler net dönem karı/(zararı)	--	(124.338)	(124.338)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkı	(33.786)	--	(33.786)
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	--	--	--
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	570.319	38.639	608.958
Diğer kapsamlı gelir	536.533	38.639	575.172
Toplam kapsamlı gelir	6.030.012	(85.699)	5.944.313
Faaliyet bölüm varlıkları (30.09.2017)	247.493.250	--	247.493.250
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (30.09.2017)	183.847.207	--	183.847.207

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4

NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	26.573	24.446
Banka ⁽¹⁾	370.267.955	158.097.371
-Vadesiz mevduat	19.542.186	17.855.019
-Vadeli mevduat	350.725.769	140.242.352
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar ⁽²⁾	60.577	419.760
Borsa para piyasasından alacaklar	--	499.749
VİOP işlem teminatları	1.892.863	816.405
Toplam	372.247.968	159.857.731

⁽¹⁾ Banka mevduatlarının 336.764.287 TL (31 Aralık 2017: 89.348.539 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 8).

⁽²⁾ 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi, 2 Ekim 2018 olup ortalama faiz oranı %12,00 (31 Aralık 2017: 2 Ocak 2018, %8,04)'dir.

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Nakit ve nakit benzerleri	372.247.968	159.857.731	169.178.779
Müşteri varlıkları (-)	336.764.287	89.348.539	90.156.146
Faiz tahakkukları (-)	45.145	361.272	316.170
Toplam	35.438.536	70.147.920	78.706.463

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
Para cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
Euro	1.697.328	11.797.276	0,25-2,90	100.667	454.564	0,10-1,75
TL	272.819.412	272.819.412	18,00-27,30	71.790.813	71.790.813	1,95-19,50
ABD Doları	10.891.031	65.239.453	0,25-6,90	17.878.978	67.437.717	2,5-7,5
İngiliz Sterlini	111.378	869.628	1,80-2,00	110.090	559.258	--
Toplam		350.725.769			140.242.352	

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5

FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar	33.681.364
Toplam	33.681.364
	31 Aralık 2017
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	16.042.558
Toplam	16.042.558

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel kesim tahvilleri	20.330.000	24.269.023	16,56-18,88
Yatırım fonları ⁽¹⁾	51.799.990	3.067.648	--
Hisse senetleri	389.937	2.821.189	--
Devlet tahvilleri	2.415.820	3.523.504	8,64-17,84
Toplam		33.681.364	

⁽¹⁾ 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yatırım fonlarının tamamı ilişkili taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 25).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel kesim tahvilleri	9.870.000	10.042.212	14,93-19,21
Yatırım fonları ⁽¹⁾	102.840.065	5.561.714	--
Devlet tahvilleri	400.000	406.276	13,31
Varantlar	801.358	32.356	--
Toplam		16.042.558	

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 12):

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
Teminata verilen kurum	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
SPK	2.415.820	3.523.504	400.000	406.276
Toplam	2.415.820	3.523.504	400.000	406.276

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 FİNANSAL YATIRIMLAR(devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2018		
	Defter değeri (TL)	İştirak oranı (%)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	1.517.254	
- Borsa İstanbul AŞ (“BİST”) ⁽¹⁾	1.517.254	0,038
Toplam	1.517.254	
31 Aralık 2017		
	Defter değeri (TL)	İştirak oranı (%)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	1.517.254	
- Borsa İstanbul AŞ (“BİST”) ⁽¹⁾	1.517.254	0,038
Toplam	1.517.254	

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6 FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlar		
Borsa para piyasası ("BPP")'na borçlar	24.112.078	100.907
Banka kredileri	5.599.055	24.677.989
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA") ⁽¹⁾	--	30.560.347
Toplam	29.711.133	55.339.243

⁽¹⁾ 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ihracı gerçekleşen YBA bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 30.560.347 TL).

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
Kredi cinsi ⁽¹⁾	Orjinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orjinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	5.599.055	5.599.055	13,60	5.646.466	5.646.466	13,60
USD	--	--	--	5.045.606	19.031.523	4,90
Toplam		5.599.055			24.677.989	

7 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer finansal yükümlülükler		
KAS yedek teminatları	14.148.364	--
Toplam	14.148.364	--

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	17.231.323	11.102.923
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	5.489.276	3.325.423
<i>Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar</i>	<i>5.489.276</i>	<i>3.325.423</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>193.615</i>	<i>134.438</i>
<i>Şüpheli ticari alacak karşılığı</i>	<i>(193.615)</i>	<i>(134.438)</i>
KAS işlemlerinden alacaklar	48.158	3.918.649
Diğer alacaklar	41.931	--
Toplam	22.810.688	18.346.995

Şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Şüpheli ticari alacak karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	134.438	242.018
Ayrılan karşılık/(Dönem içerisindeki tahsilatlar)	59.177	(179.360)
Dönem sonu bakiyesi	193.615	62.658

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4) ⁽¹⁾	336.764.287	89.348.539
Diğer ticari borçlar	321.627	--
Toplam	337.085.914	89.348.539

⁽¹⁾ 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülüklerin 32.828.859 TL (31 Aralık 2017: 42.575.271 TL) tutarı ilişkili taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 25).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
IG Ltd. Sucden, Interactive Brokers'a verilen depozito ve teminatlar	40.270.859	19.507.835
Verilen depozito ve teminatlar	3.215.035	1.141.521
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 25)	717.871	838.224
VİOP'a verilen garanti fonu teminatı	594.139	215.507
Toplam	44.797.904	21.703.087
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.127.440	3.453.696
Muhtelif borçlar	1.328.644	712.833
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	808.777	368.301
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	171.683	145.061
Personele borçlar (Dipnot 25)	8.845	8.845
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 25)	11.746	51.362
Toplam	3.457.135	4.740.098

10 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	1.830.241	194.137	221.781	--	--	2.246.159
İlaveler	569.503	16.278	15.665	172.800	--	774.246
Çıkışlar, (net)	--	--	--	--	--	--
Amortisman gideri	(478.840)	(31.569)	(15.413)	8.640	--	(517.182)
Net defter değeri	1.920.904	178.846	222.033	181.440	--	2.503.223
Maliyet	6.240.368	1.286.807	455.866	172.800	--	8.155.841
Birikmiş amortisman	(4.319.464)	(1.107.961)	(233.833)	8.640	--	(5.652.618)
Net defter değeri	1.920.904	178.846	222.033	181.440	--	2.503.223

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10 MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2017	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	1.578.951	95.499	242.676	--	--	1.917.126
İlaveler	695.665	143.358	--	--	--	839.023
Çıkışlar, (net)	(18.811)	--	--	--	--	(18.811)
Amortisman gideri	(334.544)	(19.746)	(15.198)	--	--	(369.488)
Net defter değeri	1.921.261	219.111	227.478	--	--	2.367.850
Maliyet	5.588.097	1.270.529	440.203	--	--	7.298.829
Birikmiş amortisman	(3.666.836)	(1.051.418)	(212.725)	--	--	(4.930.979)
Net defter değeri	1.921.261	219.111	227.478	--	--	2.367.850

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet	3.302.340	52.067	--	3.354.407
Birikmiş itfa payları	(1.933.235)	(477.793)	--	(2.411.028)
Net defter değeri	1.369.105	(425.726)	--	943.379
	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Maliyet	2.974.358	220.993	(11.718)	3.183.633
Birikmiş itfa payları	(1.247.218)	(439.244)	9.302	(1.677.160)
Net defter değeri	1.727.140	(218.251)	(2.416)	1.506.473

Grup'un, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(i) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	1.324.579	1.206.829
Toplam	1.324.579	1.206.829

⁽¹⁾ 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, dava karşılıkları hesabında gösterilen 1.324.579 TL (31 Aralık 2017: 1.206.829 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Dava karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	1.206.829	1.064.250
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	117.750	--
Dönem sonu bakiyesi	1.324.579	1.064.250

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

(ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonları	2.762.538.678	2.240.085.248
Hisse senetleri	1.664.894.036	1.004.663.451
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	219.575.847	46.410.750
Yapılandırılmış borçlanma araçları	--	28.361.080
Eurobond	3.950.000	1.000.000
Devlet Tahvili-Hazine Bonosu	--	--
Varant	--	--

(iii) Verilen teminat mektupları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. para piyasası teminatı	26.500.000	26.500.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Merkezi Karşı Taraf teminatı	12.000.000	12.000.000
IG Markets LTD'ye verilen kaldıraçlı alım satım işlemine ilişkin teminatlar	8.985.300	5.657.850
BİST borçlanma araçları piyasası işlem teminatı	--	2.200.000
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar	819.654	763.335
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş borçlanma araçları piyasası teminatı	750.000	--
Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilen teminatlar	18.200	18.200
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.776	1.776

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler 5 numaralı dipnotta sunulmuştur.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 TAAHHÜTLER

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2018					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
O_XU030E1218C166.000	28 Aralık 2018	Kısa	300	1,13	33.900
Net pozisyon					33.900
31 Aralık 2017					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma Fiyatı	Nominal Değer
O_TUPRSE0118P105	31 Ocak 2018	Kısa	28	0,15	420
O_TUPRSE0118P110	31 Ocak 2018	Kısa	27	0,37	999
Net pozisyon					1.419

14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izin karşılığı	1.429.282	1.783.820
İkramiye karşılığı	12.500.000	4.149.221
Toplam	13.929.282	5.933.041

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	946.684	731.429
Toplam	946.684	731.429

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

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

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

	Eylül	31 Aralık 2017
İskonto oranı (%)	4,69	4,69
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	93	93

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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Dönem başı bakiyesi	1.783.820	1.702.027
Dönem içindeki değişim	(354.538)	120.286
Bağlı ortaklık satış işleminden kaynaklanan çıkışlar	--	(92.922)
Dönem sonu	1.429.282	1.729.391

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin personel prim ve ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Dönem başı bakiyesi	4.149.221	3.301.352
Dönem içinde ayrılan karşılık	12.500.000	--
Dönem içinde yapılan ödeme	(4.149.221)	(3.301.352)
Dönem sonu	12.500.000	--

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Dönem başı bakiyesi	731.428	1.357.527
Hizmet maliyeti	122.366	201.673
Faiz maliyeti	80.677	41.575
Aktüeryal kayıp	91.644	(761.198)
Dönem içinde yapılan ödeme	(79.431)	(125.895)
Bağlı ortaklık satış işleminden kaynaklanan çıkışlar	--	(21.419)
Dönem sonu	946.684	692.263

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾	207.218	373.463
Toplam	207.218	373.463

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

16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar		
Verilen avanslar	1.493.182	702.093
Toplam	1.493.182	702.093
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları ⁽¹⁾	--	150.832
Toplam	--	150.832

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	10.000.000	100	10.000.000	100
Toplam	10.000.000	100	10.000.000	100
Sermaye düzeltme farkları	10.171.820		10.171.820	
Toplam ödenmiş sermaye	20.171.820	100	20.171.820	100

Diğer kapsamlı gelirler

Konsolidasyona tabi bağlı ortaklığın özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile gelir ve gider kalemlerinin ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan birikmiş 845.103 TL tutarındaki kur farkı karı özkaynaklar altında açılan "Kur çevrim farkları" hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 119.466 TL zarar).

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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ana ortak Şirket'in esas sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2017: 10.000.000 TL)'dir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 1.000.000.000 (31 Aralık 2017: 1 Kr, 1.000.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket'in ana ortağı Ünlü Yatırım Holding A.Ş. (Eski Unvanı: Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.) ile Standard Bank South Africa Limited arasında imzalanan hisse devir sözleşmesine istinaden Ünlü Menkul'un 750.000.000 (2017: Standard Bank London Holdings Limited'e rehnedilmiş 750.000.000 adet hisse) adet hissesi üzerinde blokaj bulunmaktadır.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 10.276.655 TL (31 Aralık 2017: 10.276.655 TL)'dir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 6 Temmuz 2018 tarihinde alınan karar uyarınca net dönem karından yasal yedek akçeler ayrıldıktan sonraki bakiyenin tamamının olağanüstü yedeklere ayrılması kararlaştırılmıştır.(Şirket'in 6 Haziran 2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca 2016 dönem karından 145.876 TL'nin yasal yedek olarak ayrılması kararlaştırılmıştır).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş yıllar karları

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

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18

HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Hasılat	1.267.428.997	404.222.984	1.027.424.035	251.058.430
Devlet tahvili satışları	829.197.627	241.681.416	731.019.705	211.536.613
Hisse senedi satışları	355.188.158	126.993.938	246.058.102	19.525.945
Finansman bonosu satışları	79.687.986	34.547.522	47.848.815	19.494.853
Yatırım fonu satışları	3.283.476	1.000.108	2.497.413	501.019
Aracı kuruluş varantları	71.750	--	--	--
Hizmet gelirleri	52.289.573	9.799.614	39.187.835	21.297.712
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	11.514.886	173.906	18.660.208	18.547.023
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	2.285.772	1.622.303	7.138.536	566.250
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	1.519.723	712.951	869.481	420.140
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	29.777.565	3.742.375	11.248.217	1.757.082
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan karlar	5.197.127	2.589.351	570.912	(333.219)
Takas işlem ve saklama komisyonu	272.956	(485.840)	372.289	152.086
Diğer hizmet gelirleri	1.721.544	1.444.568	328.192	188.350
Hizmet gelirinden indirimler (-)	--	--	7	3
Satış iadeleri (-)	--	--	7	3
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.319.718.570	414.022.598	1.066.611.863	272.356.139
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	828.831.331	241.390.557	730.725.867	211.480.797
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	355.445.180	127.230.819	246.016.554	19.766.267
Finansman bonosu satışlarının maliyeti (-)	79.313.409	34.422.092	48.796.856	20.385.202
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri (-)	2.659.604	817.607	2.471.130	471.130
Aracı kurum varant maliyetleri (-)	39.788	--	--	--
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	1.266.289.312	403.861.075	1.028.010.407	252.103.396
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	53.429.258	10.161.523	38.601.456	20.252.743

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Pazarlama giderleri				
Pazarlama ve dağıtım giderleri	2.431.691	611.361	2.479.514	658.819
Temsil ve ağırlama giderleri	510.206	122.030	315.791	108.021
Reklam ve ilan giderleri	144.543	81.322	814.187	200.743
Toplam	3.086.440	814.713	3.609.492	967.583
Genel yönetim giderleri				
Personel ücret ve giderleri	34.542.454	12.331.307	17.311.519	4.931.633
Data hattı giderleri	2.902.692	1.311.095	2.065.594	777.842
Vergi, resim ve harç giderleri	2.421.644	1.060.418	1.932.078	612.241
Seyahat giderleri	2.057.212	447.220	1.169.369	455.765
Danışmanlık ve denetim gideri	1.656.611	587.769	1.744.094	683.410
Kira giderleri	1.299.672	452.494	1.160.058	389.749
Bilgi işlem giderleri	1.277.362	506.966	898.332	273.021
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	994.975	366.282	808.732	282.833
Bina yönetim giderleri	589.123	192.038	477.389	152.880
Taşıt giderleri	462.672	178.997	553.974	185.359
Haberleşme giderleri	355.434	99.392	266.462	94.170
Kırtasiye giderleri	277.140	55.991	73.194	18.338
Dava karşılık giderleri (Dipnot 12)	117.750	117.750	--	--
Aidat ve üyelikler	113.408	33.549	172.077	52.951
Bakım onarım giderleri	65.674	12.253	103.822	35.793
Diğer genel yönetim giderleri	708.319	250.899	334.272	134.426
Toplam	49.842.142	18.004.420	29.070.966	9.080.411

20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kira ve ortak alan gelirleri ⁽¹⁾ (Dipnot 25)	78.381	(39.205)	105.356	34.999
Toplam	78.381	(39.205)	105.356	34.999

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Kur farkı geliri	29.677.767	18.501.235	18.678.315	5.113.031
Faiz gelirleri	8.896.970	4.971.500	6.381.393	3.000.814
Menkul kıymet gelir reeskontları	2.526.710	928.431	100.747	(379.311)
Temettü gelirleri	302.985	--	416.042	--
Toplam	41.404.432	24.401.166	25.576.497	7.734.534

22 FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Kur farkı gideri	11.681.799	7.874.996	17.338.465	4.728.546
İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin faiz gideri	7.256.721	2.835.650	300.306	44.232
Menkul kıymet gider reeskontları	236.252	(329.116)	507.374	(39.239)
Kredi faiz giderleri	758.384	213.620	5.186.572	2.201.861
Borsa Para Piyasası'na ödenen faiz giderleri	612.438	267.931	--	--
Diğer giderler	407.410	126.282	480.586	147.729
VIOB işlem zararları	--	--	445.262	(383.360)
Toplam	20.953.004	10.989.363	24.258.565	6.699.769

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Kurumlar vergisi

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Tahakkuk eden kurumlar vergisi	2.371.506	1.732.096
Peşin ödenen vergiler	(187.847)	(737.988)
(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar) / dönem		
karı vergi yükümlülüğü, net	2.183.659	994.108
	1 Ocak –	1 Ocak –
	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Cari yıl vergi gideri	8.088.467	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.721.332)	(1.850.807)
Toplam vergi geliri/(gideri)	5.367.135	(1.850.807)

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 2018 yılı için %22 (2017 yılı için %20)’dir. 5 Aralık 2017’de Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr, dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	3.067.633	327.972
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	--	--

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı, kullanılmamış izin karşılığı ve ikramiye karşılığı	14.875.966	2.515.249	3.253.779	538.726
Dava karşılığı	1.324.579	1.206.829	291.407	265.502
Şüpheli alacak karşılığı	193.615	134.438	42.595	29.576
Finansal araçlar değerlendirme farkı	--	10.948	--	2.409
Diğer	14.811	14.816	3.258	3.260
Ertelenmiş vergi varlıkları	16.408.971	3.882.280	3.591.039	839.473
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki değer artışı	1.357.543		271.509	
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı		1.357.543		271.509
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	1.090.233	1.069.647	218.045	213.929
Finansal araçlar değerlendirme farkı	153.871	118.461	33.852	26.063
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	2.601.647	2.545.651	523.406	511.501
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)			3.067.633	327.972

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	1 Ocak – 30 Eylül 2018	%	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar/(zarar)		21.030.485		7.344.286
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	%22,00	(4.626.707)	%20,00	(1.468.857)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararlar		--		(263.256)
Farklı vergilendirme rejimi sebebiyle oluşan farklar	% (0,03)	(725.799)	--	--
Vergi oranı değişiklik etkisi	%0,00	(30.022)	--	--
Diğer ilave ve indirimler	% (0,01)	15.393	% (10,00)	(118.694)
Cari dönem vergi (gideri)/geliri		(5.367.135)		(1.850.807)

24 PAY BAŞINA KAZANÇ

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

30 Eylül 2018		
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar (Dipnot 5)		
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon		1.202.392
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon		706.896
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon		617.200
Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu		541.160
Toplam		3.067.648
31 Aralık 2017		
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Dipnot 5)		
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon		3.090.422
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon		902.446
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon		801.400
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon		767.446
Toplam		5.561.714
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer alacaklar (Dipnot 9)		
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	365.131	365.132
Personelden alacaklar	268.720	111.568
DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	84.020	84.020
Ünlü Alternative Asset Management Limited	--	246.352
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	--	14.160
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	--	14.160
Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	--	2.832
Toplam	717.871	838.224

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar (Dipnot 8)		
Ünlü LT Investments Limited Partners	11.928.819	17.102.747
Personel ve kilit yöneticiler	11.009.890	9.364.559
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	7.530.120	6.300.003
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	2.300.000	2.921.061
Turkish Holdings IV Cooperatief	58.991	37.145
Turkish Retail Investments B.V	1.039	6.776.242
Turkish Holdings I Coöperatief	--	73.514
Toplam ticari borçlar	32.828.859	42.575.271
Diğer borçlar (Dipnot 9)		
Personele borçlar	8.845	8.845
DU Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	11.746	--
Ünlü Yatırım Holding	--	51.362
Toplam diğer borçlar	20.591	60.207
Toplam borçlar	32.849.450	42.635.478

(b) İlişkili taraflarla olan işlemler

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Diğer gelirler				
Ünlü Alternative Asset Management - Kira geliri	39.351	(19.691)	--	--
Ünlü Alternative Asset Management - Demirbaş ve ortak alan kullanım geliri	30.230	(15.114)	--	--
Ünlü Yatırım Holding - Kira geliri	4.000	(2.000)	--	--
Ünlü Portföy - Kira geliri	4.000	(2.000)	105.356	34.999
Mena Finansal Yatırımlar - Ortak alan kullanım geliri	800	(400)	--	--
Toplam	78.381	(39.205)	105.356	34.999

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

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 4.289.158 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2017: 6.663.340 TL)'dir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

26 TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev araçların ayrıntıları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Swap işlemleri	--	--	118.461	--
Toplam	--	--	118.461	--

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

(i) Kredi riski açıklamaları

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(i) Kredi riski açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	22.810.688	717.871	44.080.033	372.221.395	30.860.175
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	22.810.688	717.871	44.080.033	372.221.395	30.860.175
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		193.615				
- Değer düşüklüğü (-)	--	193.615	--	--	--	--
- Net teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

⁽¹⁾ 60.577 TL tutarındaki ters repo sözleşmelerinden alacaklar ile 1.892.863 TL tutarındaki VİOP teminatlarını içermektedir.

⁽²⁾ Kısa vadeli yatırımlar içerisinde gösterilen 3.658.947 TL tutarındaki hisse senetleri ve uzun vadeli yatırımlar (borsaya kote olmayan hisse senetleri) dahil edilmemiştir.

⁽³⁾ Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 3.409.010 TL, Grup'un kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 25).

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	18.346.995	838.224	20.864.863	159.833.285	16.010.202
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	18.346.995	838.224	20.864.863	159.833.285	16.010.202
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	134.438	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	134.438	--	--	--	--
- Net teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

⁽¹⁾ 419.760 TL tutarındaki ters repo sözleşmelerinden alacaklar, 499.749 TL tutarındaki Borsa para piyasasından alacaklar ile 816.405 TL tutarındaki VİOP teminatlarını içermektedir..

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

⁽³⁾ Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 5.561.714 TL, Grup'un kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 25).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(ii) Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Grup'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: 118.461 TL) Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	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 yükümlülükler							
Ticari borçlar	43.859.497	9.793.146	34.066.351	--	--	--	43.859.497
Finansal borçlar	337.085.914	337.085.914	--	--	--	--	337.085.914
Diğer borçlar	3.457.135	2.329.695	1.127.440	--	--	--	3.457.135
Türev olmayan finansal yükümlülükler toplamı	384.402.546	349.208.755	35.193.791	--	--	--	384.402.546

31 Aralık 2017	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay- 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal yükümlülükler							
Ticari borçlar	89.348.539	89.348.539	--	--	--	--	89.348.539
Finansal borçlar	55.339.243	12.356.396	42.982.847	--	--	--	55.339.243
Diğer borçlar	4.740.098	1.286.402	3.453.696	--	--	--	4.740.098
Diğer yükümlülükler	150.832	150.832	--	--	--	--	150.832
Türev olmayan finansal yükümlülükler toplamı	149.578.712	103.142.169	46.436.543	--	--	--	149.578.712

ÖN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	77.906.356	10.891.031	1.697.328	111.378	68.451.572	17.878.978	100.667	110.090
Diğer alacaklar	2.381.366	219.096	149.705	3.639	19.579.499	5.190.885	--	--
Ticari alacaklar	23.277.624	3.885.951	--	--	2.823.065	496.393	204.996	4.933
Türev araçlar	--	--	--	--	118.460	31.406	--	--
Toplam varlıklar	103.565.346	14.996.078	1.847.033	115.017	90.972.596	23.597.662	305.663	115.023
Ticari borçlar	57.135	9.538	--	--	61.719.398	15.933.971	169.725	167.639
Banka kredileri	--	--	--	--	18.859.500	5.000.000	--	--
Toplam yükümlülükler	57.135	9.538	--	--	80.578.898	20.933.971	169.725	167.639
Net yabancı para varlıklar								
/(yükümlülükler)	103.508.211	14.986.540	1.847.033	115.017	10.393.700	2.663.691	135.938	(52.616)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz pozisyonu riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası'nın diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ya da kazanması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda Grup'un, yabancı para birimlerinden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı ya da zararı sonucu dönem net kar ya da zararı aşağıdaki gibi değişecektir.

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2018				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	8.977.237	(8.977.237)	8.977.237	(8.977.237)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	8.977.237	(8.977.237)	8.977.237	(8.977.237)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	1.283.780	(1.283.780)	1.283.780	(1.283.780)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6. Avro net etkisi (4+5)	1.283.780	(1.283.780)	1.283.780	(1.283.780)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	89.804	(89.804)	89.804	(89.804)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	89.804	(89.804)	89.804	(89.804)
TOPLAM (3 + 6 +9)	10.350.821	(10.350.821)	10.350.821	(10.350.821)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Döviz pozisyonu riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu (devamı)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2017				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	4.463.732	4.463.732	4.463.732	4.463.732
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	4.463.732	4.463.732	4.463.732	4.463.732
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	42.075	42.075	42.075	42.075
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6. Avro net etkisi (4+5)	42.075	42.075	42.075	42.075
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	92.280	92.280	92.280	92.280
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	92.280	92.280	92.280	92.280
TOPLAM (3 + 6 +9)	4.598.087	4.598.087	4.598.087	4.598.087

Faiz oranı riski

Grup, sahip olduğu nakit değerleri günlük piyasa koşullarına göre gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara, ters repo sözleşmelerine veya banka mevduatına yatırım yaparak değerlendirmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.523.504	--
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	--	406.276
Vadeli mevduat, ters repo sözleşmelerinden alacaklar, BPP alacakları ve VİOP işlem teminatları	352.679.209	141.978.266
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Yapılandırılmış borçlanma araçları	--	30.560.347
Banka kredileri	5.599.055	24.677.989
BPP borçları	24.112.078	100.907
Değişken faizli finansal araçlar		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Özel sektör tahvilleri	24.269.023	10.042.212

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

Faiz pozisyonu tablosu (devamı)

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde, TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 764.820 TL (31 Aralık 2017: 100.422 TL) azalacak veya 764.820 TL (31 Aralık 2017: 100.422 TL) artacaktı.

Fiyat riski

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senedi %5 artış/azalış olması durumunda Grup'un vergi öncesi karında 141.059 TL artış/azalış oluşmaktadır. Grup'un analizlerine göre VİOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un vergi öncesi karında 749.511 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 71 TL).

(iv) Sermaye yönetimi

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

28 FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	372.247.968	372.247.968	159.857.731	159.857.731
Finansal yatırımlar	35.617.932	35.617.932	17.559.812	17.559.812
Türev araçlar	--	--	118.461	118.461
Ticari alacaklar	22.810.688	22.810.688	18.346.995	18.346.995
Finansal borçlar	29.711.133	29.711.133	55.339.243	55.339.243
Diğer finansal yükümlülükler	14.148.364	14.148.364	--	--
Ticari borçlar	337.085.914	337.085.914	89.348.539	89.348.539

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28 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.

30 Eylül 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar	22.704.117	12.913.815 ⁽¹⁾	--	35.617.932
Türev araçlar	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	--
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam

Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar	14.865.970	2.693.842 ⁽²⁾	--	17.559.812
Türev araçlar	--	118.461	--	118.461

Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	--

- ⁽¹⁾ Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı BİST paylarından ve özel sektör tahvillerinden oluşmaktadır.
- ⁽²⁾ Grup'un satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı BİST paylarından ve özel sektör tahvillerinden meydana gelmektedir.

29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

Tebliğ V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönem için 26.209.815 TL (31 Aralık 2017: 25.472.637 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar.

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

Şirket, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.