

ÜNLÜ Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak - 30 Eylül 2020 Hesap Ara Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide özet finansal durum tablosu	1 – 2
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı özet gelir tablosu	3
Konsolide özet özkaynaklar değişim tablosu	4
Konsolide özet nakit akış tablosu	5
Konsolide özet finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar	6 - 56

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	523.323.610	276.668.751
Finansal yatırımlar	5	21.217.075	9.047.962
Türev araçlar	26	3.516.477	3.209.997
Ticari alacaklar	8	58.166.070	32.950.244
Diğer alacaklar	9	25.569.791	26.846.737
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9,25	272.549	716.669
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	25.297.242	26.130.068
Peşin ödenmiş giderler	16	434.065	2.256.902
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	77.285	357.425
Diğer dönen varlıklar	17	685.687	252.803
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		632.990.060	351.590.821
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Maddi duran varlıklar	11	3.406.993	3.856.735
Maddi olmayan duran varlıklar	12	973.588	839.193
Ertelenmiş vergi varlığı	23	1.711.498	3.073.641
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		7.609.333	9.286.823
TOPLAM VARLIKLAR		640.599.393	360.877.644

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	47.122.366	14.657.824
Türev araçlar	26	3.664.171	1.685.043
Diğer finansal yükümlülükler	7	4.496.664	6.619.058
Ticari borçlar	8	506.190.054	256.769.557
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8,25	37.464.151	16.250.218
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	468.725.903	240.519.339
Diğer borçlar	9	5.190.815	7.059.834
- İlişkili taraflara diğer borçlar	9,25	421.448	565.468
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	4.769.367	6.494.366
Ertelenmiş gelirler		182.021	37.408
Kısa vadeli karşılıklar		3.243.310	4.963.130
- Borç karşılıkları	13	1.356.339	1.215.879
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	1.886.971	3.747.251
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	358.638	238.244
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		570.448.039	292.030.098
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	--	158.930
Uzun vadeli karşılıklar	15	498.122	522.161
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		498.122	522.161
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		498.122	681.091
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	15.000.000	15.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	18	10.171.820	10.171.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	18	617.867	533.659
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	18	617.867	533.659
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		3.477.573	2.449.467
- Yabancı para çevrim farkları	18	2.187.907	1.159.801
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		1.289.666	1.289.666
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	10.276.655	10.276.655
Geçmiş yıllar karları		29.734.854	39.462.179
Net dönem karı/(zararı)		374.463	(9.727.325)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		69.653.232	68.166.455
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		640.599.393	360.877.644

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	19	1.787.692.081	601.571.819	1.141.016.303	621.298.400
- Hasılat		1.749.513.258	586.747.011	1.104.071.868	614.265.373
- Hizmet gelirleri		38.330.622	14.825.154	36.944.435	7.033.027
- Hizmet gelirlerinden indirimler		(151.799)	(346)	--	--
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	19	1.742.863.769	583.802.046	1.101.721.809	613.800.138
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		44.828.312	17.769.773	39.294.494	7.498.262
Genel yönetim giderleri (-)	20	47.393.964	15.196.700	45.645.404	14.414.314
Pazarlama giderleri (-)	20	5.503.031	2.493.920	4.757.120	1.825.031
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	330.802	106.798	676.967	--
Esas faaliyet (zararı)/karı		(7.737.881)	185.951	(10.431.063)	(8.741.083)
Finansman gelirleri	22	45.169.213	11.736.518	27.644.162	7.144.939
Finansman giderleri (-)	22	35.715.778	5.700.550	23.750.274	5.746.550
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)		1.715.554	6.221.919	(6.537.175)	(7.342.694)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:					
- Dönem vergi gideri	23	--	--	--	--
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	23	(1.341.091)	(1.665.555)	481.184	1.542.881
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)		374.463	4.556.364	(6.055.991)	(5.799.813)
Net dönem karı/(zararı) dağılımı:					
Ana ortaklık payları		374.463	4.556.364	(6.055.991)	(5.799.813)
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--	--	--
Toplam net dönem karı/(zararı)		374.463	4.556.364	(6.055.991)	(5.799.813)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		1.028.106	575.460	934.274	820.589
-Yabancı para çevrim farkı		1.028.106	575.460	934.274	820.589
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		84.208	(51.389)	74.355	165.684
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		105.260	(64.236)	92.944	207.105
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		(21.052)	12.847	(18.589)	(41.421)
Diğer kapsamlı gelir		1.112.314	524.071	1.008.629	986.273
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		1.486.777	5.080.435	(5.047.362)	(4.813.540)
Toplam kapsamlı (giderin)/gelirinin dağılımı:					
Ana ortaklık payları		1.486.777	5.080.435	(5.047.362)	(4.813.540)
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		1.486.777	5.080.435	(5.047.362)	(4.813.540)

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş Ana ortaklığa ait özkaynaklar												
Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları /kazançları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı)/karı	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2019	10.000.000	10.171.820	10.276.655		328.732	1.086.035	421.847	32.281.898	7.180.281	71.747.268	--	71.747.268
Transferler	18	--	--	--	--	--	--	7.180.281	(7.180.281)	--	--	--
Sermaye arttırımı	18	5.000.000	--	--	--	--	--	--	--	5.000.000	--	5.000.000
Diğer kapsamlı gelir	18	--	--	--	74.355	--	500.544	--	--	574.899	--	574.899
Net dönem zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	(6.055.991)	(6.055.991)	--	(6.055.991)
30 Eylül 2019	15.000.000	10.171.820	10.276.655		403.087	1.086.035	922.391	39.462.179	(6.055.991)	71.266.176	--	71.266.176
1 Ocak 2020	15.000.000	10.171.820	10.276.655		533.659	1.289.666	1.159.801	39.462.179	(9.727.325)	68.166.455	--	68.166.455
Transferler	18	--	--	--	--	--	--	(9.727.325)	9.727.325	--	--	--
Diğer kapsamlı gelir	18	--	--	--	84.208	--	1.028.106	--	--	1.112.314	--	1.112.314
Net dönem karı	--	--	--	--	--	--	--	--	374.463	374.463	--	374.463
30 Eylül 2020	15.000.000	10.171.820	10.276.655		617.867	1.289.666	2.187.907	29.734.854	374.463	69.653.232	--	69.653.232

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019
A. İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		(109.523.248)	1.037.144
Dönem net karı		374.463	(6.055.991)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11, 12	2.538.664	2.560.774
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		180.535	(236.258)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	15	40.075	(648.202)
Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	13	140.460	411.944
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	1.341.091	(610.840)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		112.648	874.395
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		1.752.010	(3.441.242)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler (*)		(92.315.720)	(30.572.213)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		(86.016.309)	(37.481.375)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(25.215.826)	24.461.161
Diğer alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		1.187.577	15.660.597
Diğer dönen varlıklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		1.389.953	551.840
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		-	537.005
Diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(1.869.019)	(2.823.226)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		265.007	(217.539)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(1.819.134)	(7.316.228)
Ödenen / İade alınan vergiler	23	280.140	4.257.367
Alınan faizler		2.274.363	3.407.542
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
Finansal yatırımlardaki artış/azalış (kısa vadeli finansal yatırımlar)		(15.253.783)	6.943.626
Maddi duran varlık satın alımları	11	(259.249)	(364.871)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	12	(304.707)	(164.840)
Alınan temettüler	22	89.369	205.608
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları			
Finansal borçlarındaki artış/(azalış)		33.651.559	(8.804.030)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(2.122.394)	(10.602.178)
Sermaye artışı		-	5.000.000
Ödenen faizler		(2.186.845)	(4.690.008)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		93.343.826	18.274.453
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (A+B+C+D)		(2.565.472)	6.834.904
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	19.688.544	37.378.103
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	17.123.072	44.213.007

(*) Müşteri varlıklarında oluşan kur farklı gelir veya giderlerinden oluşmaktadır.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 tescil edilerek Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile kurulmuştur. Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Dundas Ünlü & Co. Ltd. Ortakları tarafından 5 Haziran 2002 tarihinde satın alınması ile ismi Dundas ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. olarak 28 Haziran 2002 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Ağustos 2002 tarih ve 5609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 artırım ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Arttırılan 7.316.670 TL'nin tamamı, iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artırım kararı, 6 Kasım 2014 tarih 8688 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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.

21 Mayıs 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 10.000.000 TL'den 15.000.000 TL'ye arttırılmış ve Şirket, Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesinin değiştirilmesine, sermaye artırım ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve T.C. Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Arttırılan 5.000.000 TL'nin tamamı, Şirket'in tek pay sahibi Ünlü Yatırım Holding A.Ş. tarafından karşılanmıştır. Sermaye artırım kararı, 10 Haziran 2019 tarih 9844 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.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.	15.000.000	100.00	15.000.000	100.00
Toplam	15.000.000	100.00	15.000.000	100.00

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıkları, Ünlü Securities Inc. ("Ünlü Securities US") ve Ünlü Securities UK Ltd. ("Ünlü Securities UK")'dir. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıkları, Ünlü Securities Inc. ("Ünlü Securities US") ve Ünlü Securities UK Ltd. ("Ünlü Securities UK")'dir.)

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

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

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

Konsolide finansal tablolar açısından, ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklıkları olan; Ünlü Securities ABD ve Ünlü Securities UK ile birlikte "Grup" olarak tanımlanmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'ta 107 (31 Aralık 2019: 116) kişi çalışmaktadır.

Şirket coğrafi alanda faaliyetlerini genişletmek amacıyla;

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.09.2020 tarih ve E.32992422-205.04.04-E.9137 sayılı izinleri ile; İstanbul ili Kadıköy ilçesi 34728 Caddebostan Mahallesi, Bağdat Caddesi, Yayla Plaza No:338/8 adresinde "ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. Bağdat Caddesi Şubesi"ni açmış ve 24.09.2020 tarih ve 10167 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.
2. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.09.2020 tarih ve E.32992422-205.04.04-E.9137 sayılı izinleri ile; İzmir ili Konak ilçesi 35210 Akdeniz Mahallesi, Halit Ziya Bulvarı, The Mercer İş Merkezi, No:1 Kat:1 Daire:2 adresinde "ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. İzmir Şubesi"ni açmış ve 23.09.2020 tarih ve 10166 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.
3. Gaziosmanpaşa Mahallesi Turan Emeksiz Sok. Park Sitesi No:3 B Blok Daire:2 Gaziosmanpaşa ANKARA adresinde, "ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. Ankara İrtibat Bürosu" unvanıyla faaliyet gösteren irtibat büromuzun faaliyetlerinin yine aynı adreste Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.02.2020 tarih ve 32992922-205.04.04-E.1590 sayılı izinleri ile "ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. Ankara Şubesi" unvanı ile devam ettirilmesine karar verilmiş ve 28.02.2020 tarih 10026 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Kasım 2020 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır. Konsolide özet finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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)

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

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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)

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

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri) (devamı)

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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)

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

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 - UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişiklikleri

Ağustos 2020'de UMSK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için pratik çözüm

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için pratik bir çözüm içerir.

Pratik çözüm, UFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle UMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını kullanan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için UFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, UMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, grupta yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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)

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

İlave Açıklamalar

Değişiklikler UFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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)

(d) Netleştirme

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

(e) Raporlama para birimi

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

(f) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Finansal araçlar

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

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

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

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

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

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

(a) Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

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

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

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

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

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

ÜN LÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

(b) Konsolidasyon esasları

(i) Bağlı ortaklıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Bağlı ortaklıkların Grup'un ana hissedarına satışı

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	
	Sermayedeki	Sermayedeki	
Şirket adı	pay oranı	pay oranı	Faaliyet konusu
Bağlı ortaklıklar;			
Ünlü Securities Inc.	%100	%100	Aracılık Faaliyetleri
Ünlü Securities UK Ltd.	%100	%100	Aracılık Faaliyetleri

(c) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri, ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

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

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

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

(d) Ticari alacaklar ve borçlar

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

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

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

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

(e) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

(g) Finansal yükümlülükler

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

(h) Pay başına kazanç

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

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

(I) Kur değişiminin etkileri

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7,8080	5,9402
Avro	9,1281	6,6506
İngiliz Sterlini	10,0309	7,7765

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

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

(j) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

(k) Kiralama işlemleri

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

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

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

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

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

(k) Kiralama işlemleri (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kiralama Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(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).

(m) İlişkili taraflar

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

(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

(o) Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Grup, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 15).

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

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

Grup, ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları "Diğer kapsamlı gelir" hesabı altında muhasebeleştirerek ve ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları "Finansal durum tablosu"nda Özkaynaklar bölümü altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları" hesabı altında göstermiştir.

(p) Nakit akış tablosu

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

D. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

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

Not 8 - Ticari alacaklar ve borçlar

Not 13 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 15 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Grup Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmekle beraber Grubun ana faaliyet konularının portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, halka aracılık hizmetleri, işlem aracılığı olması sebebiyle önümüzdeki dönemlerde ekonomik şartlardan etkilenebilecektir bu bakımdan ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri bazında hazırlanmıştır.

	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Toplam
1 Ocak - 30 Eylül 2020		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.787.692.081	1.787.692.081
Hasılat	1.749.513.258	1.749.513.258
Hizmet gelirleri	38.330.622	38.330.622
Hizmet gelirinden indirimler	(151.799)	(151.799)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	1.742.863.769	1.742.863.769
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	44.828.312	44.828.312
Genel yönetim, pazarlama giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler	52.566.193	52.566.193
Esas faaliyet zararı	(7.737.881)	(7.737.881)
Finansman gelirleri	45.169.213	45.169.213
Finansman giderleri	35.715.778	35.715.778
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zarar	1.715.554	1.715.554
Dönem vergi gideri		
Ertelenmiş vergi geliri	(1.341.091)	(1.341.091)
Sürdürülen faaliyetler net dönem zararı	374.463	374.463
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		
Yabancı para çevrim farkı	1.028.106	1.028.106
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	84.208	84.208
Diğer kapsamlı gelir	1.112.314	1.112.314
Toplam kapsamlı gelir	1.486.777	1.486.777
Faaliyet bölüm varlıkları (30 Eylül 2020)	640.599.393	640.599.393
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (30 Eylül 2020)	570.946.161	570.946.161

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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)

	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Toplam
1 Ocak - 30 Eylül 2019		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.141.016.303	1.141.016.303
Hasılat	1.104.071.868	1.104.071.868
Hizmet gelirleri	36.944.435	36.944.435
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(1.101.721.809)	(1.101.721.809)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	39.294.494	39.294.494
Genel yönetim, pazarlama giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelirler	(51.079.491)	(51.079.491)
Esas faaliyet karı/(zararı)	(10.431.063)	(10.431.063)
Finansman gelirleri	27.644.162	27.644.162
Finansman giderleri	(23.750.274)	(23.750.274)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	(6.537.175)	(6.537.175)
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	481.184	481.184
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)	(6.055.991)	(6.055.991)
Durdurulan faaliyetler net dönem karı/(zararı)	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	934.274	934.274
Yabancı para çevrim farkı	934.274	934.274
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	74.355	74.355
Diğer kapsamlı gelir	1.008.629	1.008.629
Toplam kapsamlı gider	(5.047.362)	(5.047.362)
Faaliyet bölüm varlıkları (30 Eylül 2019)	344.240.633	344.240.633
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (30 Eylül 2019)	272.974.457	272.974.457

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Kasa	4.870	4.870
Banka ⁽¹⁾	518.731.320	273.414.554
-Vadesiz mevduat	33.690.664	15.346.970
-Vadeli mevduat	485.040.656	258.067.584
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar ⁽²⁾	1.407.709	192.166
VİOP işlem teminatları	3.179.711	3.057.161
Toplam	523.323.610	276.668.751

⁽¹⁾ Banka mevduatlarının 506.190.054 TL (31 Aralık 2019: 256.769.557 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 8).

⁽²⁾ 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi, 1 Ekim 2020 olup ortalama faiz oranı %11,00 (31 Aralık 2019: 1 Ocak 2020, %16,99)'dur.

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Nakit ve nakit benzerleri	523.323.610	273.522.832
Müşteri varlıkları (-)	(506.190.054)	(229.285.926)
Faiz tahakkukları (-)	(9.984)	(23.899)
Bloke mevduat (-)	(500)	-
Toplam	17.123.072	44.213.007

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, bloke mevduatların tutarı 500 TL'dir (30 Eylül 2019: yoktur).

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

Para cinsi	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
ABD Doları	49.242.906	384.488.612	1,80-2,90	19.373.254	115.081.006	0,10-4,60
TL	69.606.719	69.606.719	6,50-12,95	20.876.075	20.876.075	5,25-25
Euro	3.390.117	30.945.325	1,25-1,70	17.951.813	119.390.330	0,10-6,00
İngiliz Sterlini	--	--	--	349.794	2.720.173	1,40-0,15
Toplam		485.040.656			258.067.584	

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	21.217.075	9.047.962
Toplam	21.217.075	9.047.962

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

	30 Eylül 2020		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Eurobond	10.220.000	16.182.910	13,00-15,60
Özel kesim tahvilleri	4.400.000	4.570.023	6,23-15,50
Devlet tahvilleri	400.000	376.736	12,6
Hisse senetleri	15.000	87.406	--
Toplam		21.217.075	

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
Teminata verilen kurum	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
SPK	400.000	376.736	--	--
Toplam	400.000	376.736	--	--

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020		
	Defter değeri	İştirak oranı
	(TL)	(%)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri		
- Borsa İstanbul AŞ ("BİST") ⁽¹⁾	1.517.254	0,038
Toplam	1.517.254	

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri	25.688.304	10.887.404
Borsa para piyasası ("BPP")'na borçlar	20.008.753	--
Finansal kiralama borçları ⁽¹⁾	1.425.309	1.286.821
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA")	--	2.483.599
Toplam kısa vadeli borçlar	47.122.366	14.657.824
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli finansal borçlar		
Finansal kiralama borçları ⁽¹⁾	--	158.930
Toplam uzun vadeli borçlar	--	158.930

⁽¹⁾ 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un faaliyet kiralamalarına ilişkin iskontolanmış geri ödemeleridir.

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2020				31 Aralık 2019			
Kredi cinsi ⁽¹⁾	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Faiz tahakkuku	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Faiz tahakkuku
TL	25.572.862	25.688.304	8-10,85	115.442	10.491.233	10.887.404	24,50	396.171
Toplam		25.688.304				10.887.404		

⁽¹⁾ 30 Eylül 2020 itibarıyla açık olan dört adet kredinin vadesi sırasıyla 16 Nisan 2021, 4 Haziran 2021, 16 Haziran 2021 ve 22 Temmuz 2021'dir (31 Aralık 2019 itibarıyla açık olan iki adet kredinin vadesi 14 Ocak 2020 ve 2 Ocak 2020'dir).

7

DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer finansal yükümlülükler		
KAS yedek teminatları	4.496.664	6.619.058
Toplam	4.496.664	6.619.058

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	49.453.257	30.582.531
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	6.247.155	1.066.292
<i>Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar</i>	<i>6.247.155</i>	<i>1.066.292</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>2.118.619</i>	<i>1.633.065</i>
<i>Şüpheli ticari alacak karşılığı</i>	<i>(2.118.619)</i>	<i>(1.633.065)</i>
KAS işlemlerinden alacaklar	2.459.646	1.295.006
Diğer	6.012	6.415
Toplam	58.166.070	32.950.244

Şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Şüpheli ticari alacak karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	1.633.065	1.566.980
Kur farkı	485.554	-
Ayrılan karşılık	-	(25.440)
Dönem sonu bakiyesi	2.118.619	1.541.540

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4) ⁽¹⁾	506.190.054	256.769.557
Toplam	506.190.054	256.769.557

⁽¹⁾ Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülüklerin 37.464.151 TL (31 Aralık 2019: 16.250.218 TL) tutarı ilişkili taraflardan oluşmaktadır (Dipnot 25).

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Trade Tech Alpha LTD ve IG Markets LTD'ye verilen depozito ve teminatlar	18.945.461	15.488.185
Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşuna verilen teminatlar	5.628.403	10.013.565
VİOP'a verilen garanti fonu teminatı	723.378	628.318
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 25)	272.549	716.669
Toplam	25.569.791	26.846.737
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer borçlar		
Satıcılara borçlar	2.076.046	3.326.162
Ödenecek vergi ve fonlar	1.472.542	2.119.336
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.137.417	589.033
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 25)	395.743	484.269
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	83.362	459.835
Personele borçlar (Dipnot 25)	25.705	81.199
Toplam	5.190.815	7.059.834

10 DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Taşıtlar	Faaliyet Kiralamaları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	2.326.120	131.585	168.795	120.960	1.109.275	3.856.735
İlaveler	259.249	-	-	-	1.659.361	1.918.610
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Amortisman gideri	(571.457)	(33.899)	(17.175)	(25.920)	(1.719.901)	(2.368.352)
Net defter değeri	2.013.912	97.686	151.620	95.040	1.048.735	3.406.993
Maliyet	7.671.217	1.293.726	455.866	172.800	5.177.115	14.770.724
Birikmiş amortisman	(5.657.305)	(1.196.040)	(304.246)	(77.760)	(4.128.380)	(11.363.731)
Net defter değeri	2.013.912	97.686	151.620	95.040	1.048.735	3.406.993
30 Eylül 2019	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Taşıtlar	Faaliyet Kiralamaları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	1.956.765	175.071	216.007	155.520	--	2.503.363
İlaveler	364.871	--	--	--	3.499.242	3.864.113
Çıkışlar	(1.100)	(300)	--	--	--	(1.400)
Amortisman gideri	(454.685)	(25.461)	(4.851)	(25.920)	(1.793.865)	(2.304.782)
Net defter değeri	1.865.851	149.310	211.156	129.600	1.705.377	4.061.294
Maliyet	6.831.407	1.293.426	455.866	172.800	3.499.242	12.252.741
Birikmiş amortisman	(4.965.556)	(1.144.116)	(244.710)	(43.200)	(1.793.865)	(8.191.447)
Net defter değeri	1.865.851	149.310	211.156	129.600	1.705.377	4.061.294

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

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Maliyet	3.839.510	304.707	--	4.144.217
Birikmiş itfa payları	(3.000.317)	(170.312)	--	(3.170.629)
Net defter değeri	839.193	134.395	--	973.588
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Maliyet	3.371.796	164.840	--	3.536.636
Birikmiş itfa payları	(2.516.183)	(255.992)	--	(2.772.175)
Net defter değeri	855.613	(91.152)	--	764.461

Grup'un, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

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

13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(i) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	1.356.339	1.215.879
Toplam	1.356.339	1.215.879

⁽¹⁾ 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, dava karşılıkları hesabında gösterilen 1.356.339 TL (31 Aralık 2019: 1.215.879 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Dava karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	1.215.879	1.395.530
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	140.460	411.944
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık tutarı	--	--
Dönem sonu bakiyesi	1.356.339	1.807.474

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

(ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonları	3.736.223.418	2.109.954.056
Hisse senetleri	1.516.904.283	1.795.110.601
Eurobond	354.524.000	7.061.000
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	188.795.545	178.325.000
Yapılandırılmış borçlanma araçları	--	6.875.000
Varant	446.906	89.947

(iii) Verilen teminat mektupları

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. para piyasası teminatı	31.000.000	31.000.000
IG Markets LTD'ye verilen kaldıraçlı alım satım işlemine ilişkin teminatlar	3.904.000	8.910.300
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar	763.335	819.064
Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye verilen teminatlar	18.200	18.200
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.776	1.776

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

14 TAAHHÜTLER

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2020					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_AKBNK1220 (SHORT)	31 Aralık 2020	Kısa	100	5,35	53.500
F_GARAN1220 (SHORT)	31 Aralık 2020	Kısa	50	7,47	37.350
F_USDTRY1020 (LONG)	31 Ekim 2020	Uzun	2500	7,7666	19.416.500
					19.507.350
31 Aralık 2019					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_USDTRY0120 (LONG)	31 Ocak 2020	Uzun	900	6,0007	5.400.630
Net pozisyon					5.400.630

15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izin karşılığı	1.886.971	1.941.274
İkramiye karşılığı	-	1.805.977
Toplam	1.886.971	3.747.251
Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Kanunlara göre Grup, bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.		
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	498.122	522.161
Toplam	498.122	522.161

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

15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	3,70	3,70
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	72,4	71

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Haziran 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Dönem başı bakiyesi	1.941.274	2.757.996
Dönem içindeki değişim	(54.303)	(774.028)
Dönem sonu	1.886.971	1.983.968

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Dönem başı bakiyesi	1.805.977	6.824.735
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	--
Dönem içinde yapılan ödeme	(1.805.977)	(6.824.735)
Dönem sonu	--	--

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

15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Dönem başı bakiyesi	522.161	1.003.861
Hizmet maliyeti	31.719	76.912
Faiz maliyeti	62.659	48.914
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(105.260)	(92.944)
Dönem içinde yapılan ödeme	(13.157)	(491.493)
Dönem sonu	498.122	545.250

16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾	434.065	2.256.902
Toplam	434.065	2.256.902

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

17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer dönen varlıklar		
Verilen avanslar	685.687	252.803
Toplam	685.687	252.803
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	358.638	238.244
Toplam	358.638	238.244

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

18 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermayedeki payı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	15.000.000	100	15.000.000	100
Toplam	15.000.000		15.000.000	
Sermaye düzeltme farkları	10.171.820		10.171.820	
Toplam ödenmiş sermaye	25.171.820		25.171.820	

Diğer kapsamlı gelirler

Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile gelir ve gider kalemlerinin ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan birikmiş 2.187.907 TL tutarındaki kur farkı karı özkaynaklar altında açılan "Kur çevrim farkları" hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 1.159.801 kar).

TMS 19 standardı gereği Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kazanç 617.867 TL'dir (31 Aralık 2019: 533.659 TL kazanç).

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, ana ortak Şirket'in esas sermayesi 15.000.000 TL (31 Aralık 2019: 15.000.000 TL)'dir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerde 1.500.000.000 (31 Aralık 2019: 1 Kr, 1.500.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir.

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

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 2019 yılı zarar beyan edildiğinden dolayı dönem zararı geçmiş yıl karlarına aktarılmıştır (Şirket'in 21 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 2018 yılı net dönem karının yasal yedekler ayrıldıktan sonra temettü dağıtımı gerçekleştirilmeden Olağanüstü Yedekler'e aktarılmasına karar verilmiştir).

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

18

ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler (devamı)

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

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 10.276.655 TL (31 Aralık 2019: 10.276.655 TL)'dir.

Geçmiş yıllar karları

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

19

HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Hasılat	1.749.513.258	586.747.011	1.104.071.868	614.265.373
Devlet tahvili, hazine bonosu satışları	1.649.003.245	560.822.441	810.871.685	503.890.629
Hisse senedi satışları	72.895.341	13.754.317	240.146.513	98.822.810
Kupon repo satışları	13.248.686	10.275.698	--	--
Finansman bonosu satışları	12.090.977	984.751	51.426.181	11.214.567
Yatırım fonu satışları	2.275.009	909.804	1.290.203	81
Kira sertifikaları satışları	--	--	252.186	252.186
Aracı kuruluş varantları	--	--	85.100	85.100
Hizmet gelirleri				
Aracılık komisyonları ve hisse senedi satış gelirleri	21.746.901	8.544.587	101.602	36.602
Viop komisyon gelirleri	6.435.459	2.299.016	--	--
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	3.613.843	1.624.353	4.624.474	1.390.933
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan karlar	1.679.866	656.884	3.855.222	381.041
Takas işlem ve saklama komisyonu	869.010	226.140	474.965	178.310
Repo / ters repo aracılık komisyonları	467.535	467.535	--	--
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	--	--	7.206.210	1.332.414
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	--	--	15.515.347	915.037
Diğer hizmet gelirleri	3.518.008	1.006.637	5.166.615	2.798.690
Hizmet gelirinden indirimler (-)			--	--
Satış iadeleri (-)	(151.799)	(344)	--	--
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.787.692.081	601.571.819	1.141.016.303	621.298.400
Devlet tahvili, hazine bonosu satışlarının maliyetleri (-)	1.643.584.229	558.176.324	809.019.953	503.468.737
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	72.243.450	13.747.201	240.407.271	98.869.638
Kupon repo satış maliyetleri (-)	13.243.735	10.271.761	--	--
Finansman bonusu satışlarının maliyeti (-)	12.013.397	984.594	51.076.976	11.209.496
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri (-)	1.778.958	622.166	965.423	81
Kira sertifikaları maliyetleri (-)	--	--	252.186	252.186
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	1.742.863.769	583.802.046	1.101.721.809	613.800.138
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	44.828.312	17.769.773	39.294.494	7.498.262

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

20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Pazarlama giderleri				
Pazarlama ve dağıtım giderleri	5.234.564	2.398.072	4.271.419	1.669.165
Reklam ve ilan giderleri	209.497	76.807	227.390	95.818
Temsil ve ağırlama giderleri	58.970	19.041	258.311	60.048
Toplam	5.503.031	2.493.920	4.757.120	1.825.031
Genel yönetim giderleri				
Personel ücret ve giderleri	29.063.454	9.022.219	28.477.921	8.671.898
Data hattı giderleri	3.889.902	1.553.123	3.176.477	1.213.712
Danışmanlık ve denetim gideri	3.348.706	1.194.443	2.746.810	1.240.454
Vergi, resim ve harç giderleri	2.982.644	1.186.575	2.613.462	578.746
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 11 ve 12)	2.538.664	913.511	2.560.774	880.551
Bilgi işlem giderleri	1.972.860	634.863	1.199.666	402.600
Bina yönetim giderleri	951.877	320.057	891.359	324.591
Haberleşme giderleri	643.292	212.639	352.640	154.259
Seyahat giderleri	217.121	--	870.011	328.230
Kira giderleri	203.853	34.827	243.261	215.884
Aidat ve üyelikler	164.610	18.223	182.381	53.510
Dava karşılık giderleri (Dipnot 13)	140.460	(123.179)	411.944	--
Bakım onarım giderleri	81.365	26.051	102.705	21.256
Taşıt giderleri	49.409	(161.558)	193.817	69.098
Diğer genel yönetim giderleri	1.145.747	364.906	1.622.176	259.525
Toplam	47.393.964	15.196.700	45.645.404	14.414.314

21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Mutabakat farkları	187.951	5.000	--	--
İptal edilen karşılıklar	142.851	101.798	353.174	--
Maaş protokol geliri	--	--	315.889	--
Diğer	--	--	7.904	--
Toplam	330.802	106.798	676.967	--

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

22

FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Kur farkı geliri	38.409.266	8.884.508	19.962.088	4.541.142
Türev piyasa işlemleri gelirleri	3.694.299	2.037.194	3.053.597	1.616.238
Faiz gelirleri	2.074.197	614.970	3.391.579	927.777
Menkul kıymet gelir reeskontları	902.082	199.842	1.031.290	59.781
Temettü gelirleri	89.369	4	205.608	--
Toplam	45.169.213	11.736.518	27.644.162	7.144.938

Finansman Giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Kur farkı gideri	29.939.776	5.961.008	15.154.381	5.060.922
Türev piyasa işlemleri giderleri	1.979.264	(1.490.074)	1.997.094	--
Kredi faiz giderleri	1.252.808	514.250	1.862.536	640.900
Borsa para piyasasına ödenen faiz giderleri	870.951	431.483	1.871.465	143.883
Menkul kıymet gider reeskontları	822.720	(46.025)	302.028	--
Finansal kiralama faiz giderleri	217.051	65.322	--	--
İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin faiz gideri	63.086	--	531.973	--
Devlet tahvili faiz gideri	--	--	1.143.189	--
VİOP işlem zararları	--	--	265.193	67.763
Diğer giderler	570.122	264.586	622.415	203.145
Toplam	35.715.778	5.700.550	23.750.274	6.116.613

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 TFRS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kurumlar vergisi

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen vergiler	(77.285)	(357.425)
(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar) / dönem karı vergisi yükümlülüğü, net	(77.285)	(357.425)
	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Cari yıl vergi gideri		--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.341.091	481.184
Toplam vergi geliri/(gideri)	1.341.091	481.184

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22 (2019 yılı için %22)’dir. 5 Aralık 2018’de Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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.

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlığı	1.711.498	3.073.641

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan mali zarar	3.913.858	12.104.098	794.626	2.556.410
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	2.385.093	2.463.435	514.758	531.512
Şüpheli alacak karşılığı	2.118.619	1.633.065	423.724	326.613
Dava karşılığı	1.356.339	1.215.879	271.268	243.176
Türev finansal araçlar değerlendirme farkları	147.694	--	32.493	--
Beklenen zarar karşılıkları	--	137.851	--	30.327
Ertelenmiş vergi varlıkları	10.132.493	17.554.328	2.036.869	3.688.038
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı	1.357.543	1.357.543	67.877	67.877
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	820.346	853.542	164.070	170.708
Türev araçlar değerlendirme farkları	--	1.524.954	--	335.490
Diğer	424.660	184.714	93.424	40.322
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	2.602.549	3.920.753	325.371	614.397
Ertelenmiş vergi varlıkları			1.711.498	3.073.641

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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)

Finansal tablolara yansıtılmış ertelenmiş vergi

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un geleceğe ait karlara karşı mahsup edebileceği kullanılmamış mali zararı 3.913.858 TL' dir (31 Aralık 2019: 12.104.098 TL). Bu tutar üzerinden hesaplanan 794.626 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2019: 2.556.410). Grup, ihtiyatlılık gereği 2020 yılı ilk dokuz ayında oluşan mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayırmamıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan mali zararların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir;

	Mali zararlar	İndirim tarihi
2019	3.913.858	2024
Toplam		

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Vergi öncesi (zarar)	1.715.554	(6.537.175)
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (2019 - %22)	(377.422)	1.438.179
Kanunen kabul edilmeyeden giderler	218.588	-
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararlar	(445.799)	-
Farklı vergilendirme rejimi sebebiyle oluşan farklar	-	(299.464)
Diğer	(736.458)	(657.531)
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	(1.341.091)	481.184

24 PAY BAŞINA KAZANÇ

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Dipnot 5)		
Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu	--	720.660
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	--	411.100
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	--	896.669
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	--	104.120
Toplam	--	2.132.549
Diğer alacaklar (Dipnot 9)		
Personelden alacaklar	238.879	223.770
DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	--	100.532
Ünlü Alternative Asset Management Limited	--	188.734
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	--	157.707
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	--	42.480
Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	--	3.446
Diğer	33.670	--
Toplam	272.549	716.669
Ticari borçlar (Dipnot 8)		
İstanbul Varlık Yönetimi A.Ş.	18.973.898	--
Ünlü LT Investments Limited Partners	5.770.574	83.274
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	1.299.103	--
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	938.768	3.835.729
Turkish Holdings I Coöperatief	436.929	--
Turkish Retail Investments B.V	1.354	1.030
Personel ve üst yönetim	10.043.525	12.330.185
Toplam ticari borçlar	37.464.151	16.250.218
Diğer borçlar (Dipnot 9)		
Borsa İstanbul A.Ş.	376.295	281.001
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	19.448	-
DU Finans	-	203.268
Personele borçlar	25.705	81.199
Toplam diğer borçlar	421.448	565.468
Toplam borçlar	37.885.599	16.815.686

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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)

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

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 12.608.837 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 11.863.135 TL)'dir.

26 TÜREV ARAÇLAR

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

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Forward işlemleri	3.047.391	(2.908.670)	915.524	(391.036)
Swap işlemleri	424.505	(656.801)	2.076.853	(1.265.731)
Opsiyon işlemleri	44.581	(98.700)	217.620	(28.276)
Toplam	3.516.477	(3.664.171)	3.209.997	(1.685.043)

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 ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	--	58.166.070	272.549	25.297.242	523.323.610	21.217.075
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	58.166.070	272.549	25.297.242	523.323.610	21.217.075
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		2.118.619				
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.118.619)	--	--	--	--
- 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⁾ 1.407.709 TL tutarındaki ters repo sözleşmelerinden alacaklar ile 3.179.711 TL tutarındaki VİOP teminatlarını da içermektedir.

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

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

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 3.516.477 TL tutarında türev araçlardan alacağı (31 Aralık 2019: 3.209.977 TL) ve 3.664.171 TL türev işlemlerden borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.685.043 TL). Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	47.122.366	20.262.036	484.950	25.511.486	--	--	46.258.472
Ticari borçlar	506.190.054	--	37.464.151	--	--	468.725.903	506.190.054
Diğer borçlar	5.190.815	3.718.273	1.472.542	--	--	--	5.190.815
Diğer yükümlülükler	358.638	358.638	--	--	--	--	358.638
Toplam yükümlülükler	558.861.873	4.338.947	39.421.644	25.511.486	--	468.725.903	537.997.979

Sözleşme uyarınca vadeler	Nominal tutar	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Türev finansal araçlar							
Türev nakit girişleri	464.396.618	464.396.618	--	--	--	--	464.396.618
Türev nakit çıkışları	(411.978.558)	(411.978.558)	--	--	--	--	(411.978.558)
Toplam yükümlülükler	52.418.060	52.418.060	--	--	--	--	52.418.060

31 Aralık 2019	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	14.816.754	13.610.173	470.901	620.451	172.051	--	14.873.576
Ticari borçlar	256.769.557	--	16.250.218	--	--	240.519.339	256.769.557
Diğer borçlar	7.059.834	4.940.498	2.119.336	--	--	--	7.059.834
Diğer yükümlülükler	238.244	238.244	--	--	--	--	238.244
Toplam yükümlülükler	278.884.389	18.788.915	18.840.455	620.451	172.051	240.519.339	278.941.211

Sözleşme uyarınca vadeler	Nominal tutar	1 aya kadar	ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Türev finansal araçlar							
Türev nakit girişleri	171.079.762	120.859.912	20.428.206	29.791.644	--	--	171.079.762
Türev nakit çıkışları	(167.264.915)	(117.120.466)	(20.422.558)	(29.721.891)	--	--	(167.264.915)
Toplam varlıklar	3.814.847	3.739.446	5.648	69.753	--	--	3.814.847

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Bankalardaki mevduat	447.883.430	51.413.258	4.520.109	529.459	970
Ticari alacaklar	790.299	770	85.920	--	--
Diğer alacaklar	28.065.717	3.487.581	91.442	--	--
Toplam varlıklar	476.739.446	54.901.609	4.697.470	529.459	970
Finansal borçlar	(475.539)	--	(30.695)	(19.475)	--
Ticari borçlar	(435.505.072)	(50.016.864)	(4.505.911)	(382.552)	(970)
Diğer borçlar	(258.349)	(22.823)	--	(7.990)	--
Toplam yükümlülükler	(436.238.960)	(50.039.687)	(4.536.606)	(410.017)	(970)
Net yabancı para varlıklar/(yükümlülükler)	40.500.486	4.861.922	160.864	119.442	--

31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	241.473.009	19.853.044	17.951.813	533.302
Ticari alacaklar	1.547.441	41.080	195.985	--
Diğer alacaklar	21.590.409	3.373.519	223.007	8.732
Toplam varlıklar	264.610.859	23.267.643	18.370.805	542.034
Finansal borçlar	(968.244)	--	(95.580)	(42.767)
Ticari borçlar	(241.270.270)	(20.096.667)	(17.868.712)	(392.206)
Diğer borçlar	(211.275)	(35.567)	--	--
Toplam yükümlülükler	(242.449.789)	(20.132.234)	(17.964.292)	(434.973)
Net yabancı para varlıklar/(yükümlülükler)	22.161.070	3.135.409	406.513	107.061

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	3.796.189	(3.796.189)	3.796.189	(3.796.189)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	3.796.189	(3.796.189)	3.796.189	(3.796.189)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	146.838	(146.838)	146.838	(146.838)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	146.838	(146.838)	146.838	(146.838)
İngiliz Sterlininin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7. İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	119.811	(119.811)	119.811	(119.811)
8. İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. İngiliz Sterlini net etki (7+8)	119.811	(119.811)	119.811	(119.811)
TOPLAM (3+6+9)	4.062.838	(4.062.838)	4.062.838	(4.062.838)

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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
31 Aralık 2019				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.862.496	(1.862.496)	1.862.496	(1.862.496)
2. ABD Doları riskinden korunanan kısım (-)	--	--	--	--
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	1.862.496	(1.862.496)	1.862.496	(1.862.496)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	270.356	(270.356)	270.356	(270.356)
5. Avro riskinden korunanan kısım (-)	--	--	--	--
6. Avro net etkisi (4+5)	270.356	(270.356)	270.356	(270.356)
İngiliz Sterlininin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7. İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	83.256	(83.256)	83.256	(83.256)
8. İngiliz Sterlini riskinden korunanan kısım (-)	--	--	--	--
9. İngiliz Sterlini net etki (7+8)	83.256	(83.256)	83.256	(83.256)
TOPLAM (3+6+9)	2.216.108	(2.216.108)	2.216.108	(2.216.108)

Faiz oranı riski

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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 pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri ve Eurobond	21.129.669	1.298.115
Vadeli mevduat, ters repo sözleşmelerinden alacaklar, BPP alacakları ve VİOP işlem teminatları	489.628.076	261.316.911
Finansal yükümlülükler		
Banka kredileri	25.688.304	10.887.404
BPP borçları	20.008.753	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.425.309	1.286.821
Yapılandırılmış borçlanma araçları	-	2.483.599
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Özel sektör tahvilleri	-	4.728.218

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

Faiz pozisyonu tablosu (devamı)

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde, TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 465.147 TL azalacak veya artacaktı (31 Aralık 2019: 47.282 TL).

Fiyat riski

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı menkul kıymetler 100 baz puan yükseliş/düşüş olsaydı finansal varlıklar 212.171 TL artacak veya azalacaktı (31 Aralık 2019: 8.891 TL).

Grup'un analizlerine göre VİOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup'un vergi öncesi karında 158.986 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 152.858 TL).

(iv) Sermaye yönetimi

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

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 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

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 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	523.323.610	523.323.610	276.668.751	276.668.751
Finansal yatırımlar	22.734.329	22.734.329	10.565.216	10.565.216
Ticari alacaklar	58.166.070	58.166.070	32.950.244	32.950.244
Finansal borçlar	47.122.366	47.122.366	14.816.754	14.816.754
Diğer finansal yükümlülükler	4.496.664	4.496.664	6.619.058	6.619.058
Ticari borçlar	506.190.054	506.190.054	256.769.557	256.769.557

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

30 Eylül 2020	Seviye 1	Seviye 2 ⁽¹⁾	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar	464.142	22.270.187	--	22.734.329
Türev araçlar	--	3.516.477	--	3.516.477
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	--	3.664.171	--	3.664.171

⁽¹⁾ Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı BİST payları, özel sektör tahvilleri, Eurobond ve varlığa dayalı menkul kıymetlerden meydana gelmektedir.

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

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

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

29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

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

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

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