

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ünlü Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") (Eski adıyla "Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Didem Demer Rıza SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2016

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-61
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-20
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	20-22
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	23-26
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	26-27
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	27-28
DİPNOT 7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	29-30
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	30-31
DİPNOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	32
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	32
DİPNOT 11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
DİPNOT 12 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	33
DİPNOT 13 FİNANSAL BORÇLAR	34-35
DİPNOT 14 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	35
DİPNOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR	36
DİPNOT 16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	37-38
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	39-40
DİPNOT 18 TAAHHÜTLER.....	41
DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	41-42
DİPNOT 20 ÖZKAYNAKLAR	43-45
DİPNOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	45
DİPNOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	46
DİPNOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER.....	46
DİPNOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	47
DİPNOT 25 FİNANSMAN GİDERLERİ	47
DİPNOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	48-51
DİPNOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ	52
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52-57
DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR.....	57-58
DİPNOT 30 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	59-60
DİPNOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	61

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		245.470.099	222.319.981
Nakit ve nakit benzerleri	5	104.128.590	65.825.950
Finansal yatırımlar	6	15.818.008	7.445.591
Ticari alacaklar	8	112.913.090	138.717.963
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	642.781	3.654.343
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	112.270.309	135.063.620
Diğer alacaklar	9	4.674.533	8.062.766
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	285.513	4.073.449
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	4.389.020	3.989.317
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	26	3.379.772	-
Peşin ödenmiş giderler	10	559.552	420.976
Diğer dönen varlıklar	11	1.137.113	1.846.735
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	12	2.859.441	-
Duran varlıklar		63.191.621	50.854.769
Finansal yatırımlar	6	2.142.694	1.741.201
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	22.750.868	15.348.543
Diğer alacaklar	9	68.831	57.860
Maddi duran varlıklar	15	3.223.407	1.079.891
Maddi olmayan duran varlıklar		30.457.977	29.901.727
- Şerefiye	16	29.198.326	29.198.326
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16	1.259.651	703.401
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	4.547.844	2.725.547
Toplam varlıklar		308.661.720	273.174.750
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		123.841.725	69.009.797
Kısa vadeli borçlanmalar	13	52.612.948	31.027.269
- İlişkili taraflara borçlanmalar	4	10.238.012	6.857.738
- İlişkili olmayan taraflara borçlanmalar	13	42.374.936	24.169.531
Diğer finansal yükümlülükler	14	3.549.831	-
Ticari borçlar	8	47.253.257	20.275.958
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	34.232.884	4.705.088
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	13.020.373	15.570.870
Diğer borçlar	9	8.226.426	9.927.362
- İlişkili taraflara diğer borçlar	4	184.061	4.370.513
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	8.042.365	5.556.849
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	42.620	789.217
Kısa vadeli karşılıklar		12.002.613	6.797.605
- Borç karşılıkları	17	505.000	354.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	11.497.613	6.443.605
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	154.030	192.386
Uzun vadeli yükümlülükler		92.457.532	124.674.415
Uzun vadeli borçlanmalar	13	82.785.055	115.952.062
- İlişkili taraflara borçlanmalar	4	33.481.131	29.215.898
- İlişkili olmayan taraflara borçlanmalar	13	49.303.924	86.736.164
Diğer borçlar	9	-	74.834
Uzun vadeli karşılıklar		1.494.258	1.049.438
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	1.494.258	1.049.438
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	26	8.178.219	7.598.081
Özkaynaklar		92.362.463	79.490.538
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		92.965.155	62.551.785
Ödenmiş sermaye	20	33.858.378	32.153.606
Paylara ilişkin primler	20	23.850.053	439.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(425.715)	(56.823)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	20	(425.715)	(56.823)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		9.578.140	4.279.541
- Yabancı para çevrim farkları	20	9.578.140	4.279.541
Geçmiş yıllar karları	20	18.921.432	19.786.051
Net dönem karı	20	7.182.867	5.949.590
Kontrol gücü olmayan paylar		(602.692)	16.938.753
Toplam kaynaklar		308.661.720	273.174.750

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		552.676.448	184.144.830
- Hasılat	21	454.313.148	113.016.051
- Hizmet gelirleri	21	127.953.254	89.552.484
- Hizmet gelirinden indirimler	21	(29.589.954)	(18.423.705)
Satışların maliyeti	21	(445.455.175)	(109.217.059)
Brüt kar		107.221.273	74.927.771
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	22	(1.830.289)	(960.118)
Genel yönetim giderleri	22	(78.972.381)	(55.692.244)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	20.430	190.244
Esas faaliyetlerden diğer giderler	23	-	(567)
Esas faaliyet karı		26.439.033	18.465.086
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (giderler)/gelirler	7	(1.854.648)	2.560.417
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		24.584.385	21.025.503
Finansman gelirleri	24	37.922.909	20.922.638
Finansman giderleri	25	(46.496.025)	(32.591.033)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		16.011.269	9.357.108
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	26	(5.547.993)	(1.433.715)
- Ertelenmiş vergi geliri	26	1.152.594	235.303
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		11.615.870	8.158.696
Dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		7.182.867	5.949.590
Kontrol gücü olmayan paylar		4.433.003	2.209.106
Dönem karı		11.615.870	8.158.696
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(358.258)	(208.849)
Çalışanlara sağlanan fayda yükümlülüklerine ilişkin yeniden ölçümler		(447.823)	(261.061)
Ertelenmiş vergi geliri		89.565	52.212
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		5.279.658	2.441.363
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim		-	827.250
Yabancı para çevrim farkları		5.279.658	1.614.113
Diğer kapsamlı gelir		4.921.400	2.232.514
Toplam kapsamlı gelir		16.537.270	10.391.210
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		12.112.574	8.048.521
Kontrol gücü olmayan paylar		4.424.696	2.342.689
Toplam kapsamlı gelir		16.537.270	10.391.210

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla "ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.")

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Sağlanan ilişkin aktüeryal kazançlar	Ana ortaklığa ait özkaynaklar				Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
					Çalışanlara	Yabancı para çevrim farkları	Değer artış fonları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar
1 Ocak 2014		32.000.000	-	83.900	(625.541)	2.665.428	9.652.971	10.076.831	17.327.314	71.180.903
Sermaye artırımını										
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri	20	153.606	439.820	-	-	-	-	-	-	593.426
ile yapılan işlemler										
Ödenen temettü		-	-	-	-	-	56.249	-	18.750	74.999
Transferler	20	-	-	-	-	-	-	-	(2.750.000)	(2.750.000)
Net dönem karı		-	-	-	-	-	10.076.831	(10.076.831)	-	-
Diğer kapsamlı gelir	20	-	-	(140.723)	625.541	1.614.113	-	5.949.590	2.209.106	8.158.696
									133.583	2.232.514
31 Aralık 2014		32.153.606	439.820	(56.823)	-	4.279.541	19.786.051	5.949.590	16.938.753	79.490.538
1 Ocak 2015		32.153.606	439.820	(56.823)	-	4.279.541	19.786.051	5.949.590	16.938.753	79.490.538
Sermaye artırımını										
Kontrol gücü olmayan pay sahipleri	20	1.704.772	23.410.233	-	-	-	-	-	-	25.115.005
ile yapılan işlemler										
Transferler	20	-	-	-	-	-	(6.814.209)	-	(21.966.141)	(28.780.350)
Net dönem karı		-	-	-	-	-	5.949.590	(5.949.590)	-	-
Diğer kapsamlı gelir	20	-	-	(368.892)	-	5.298.599	-	7.182.867	4.433.003	11.615.870
									(8.307)	4.921.400
31 Aralık 2015		33.858.378	23.850.053	(425.715)	-	9.578.140	18.921.432	7.182.867	(602.692)	92.362.463

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla "ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.")

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı			
Dönem net karı		7.182.867	5.949.590
Dönem net karı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15, 16	928.631	694.829
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		408.011	289.359
İzin yükümlülüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler		503.674	132.569
İkramiye karşılığı ile ilgili düzeltmeler		9.526.279	4.236.374
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		4.395.399	1.198.412
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler		(5.073.839)	(4.243.304)
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler	24	(303.404)	(60.893)
Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		151.000	(3.747.996)
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklardaki azalış		(2.859.441)	1.243
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen işbirliklerden gelen artışlar	7	(7.402.325)	(3.728.157)
Döviz kurundaki değişimin etkileri		(1.876.790)	1.608.053
Kar veya zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		5.158.111	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		10.738.173	2.330.079
Finansal yatırımlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(8.773.910)	(2.436.067)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		25.804.873	(18.531.507)
Diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		3.377.262	(312.227)
Diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		571.046	(533.016)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		26.977.299	10.514.321
Diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(1.775.770)	41.035
Diğer yükümlülüklerdeki azalış ile ilgili düzeltmeler		(38.356)	(203.946)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		56.880.617	(9.131.328)
Ödenen kıdem ve izin tazminatı		(557.159)	(318.349)
Ödenen ikramiye		(4.829.800)	(8.366.338)
Ödenen vergiler		(6.384.155)	(2.547.968)
A. Esas faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) nakit akışları		45.109.503	(20.363.983)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları			
Alınan temettü		303.404	60.893
Alınan faizler		5.153.756	4.884.550
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15, 16	(3.640.603)	(499.291)
Maddi ve maddi olmayan duran satımı		12.206	-
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		1.828.763	4.446.152
Finansal faaliyetlerden sağlanan nakit:			
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		1.704.772	1.186.852
Ödenen temettü		-	(8.250.000)
Finansal borçlardaki azalış		(11.581.328)	-
Diğer finansal yükümlülüklerdeki artış		3.549.831	-
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri		1.758	-
Ortaklık payı hisse alım satımına ilişkin nakit (çıkışları)/girişleri		(28.780.350)	74.999
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(35.105.317)	(6.988.149)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.876.790	(1.608.053)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış/(azalış) (A+B+C+D)		13.709.739	(24.514.033)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	47.071.332	71.585.365
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	5	60.781.071	47.071.332

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

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

Ünlü Yatırım Holding A.Ş. (Eski adıyla “Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.”) (“Şirket”)’nin kuruluşu 3 Ekim 2011 tarihinde tarihinde tescil edilmiş olup Ana Sözleşmesi 6 Ekim 2011 tarih ve 7915 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Ünlü Yatırım Holding A.Ş.’nin başlıca amacı; kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve diğer ortak hizmet alanlarında aktif bir şekilde faaliyette bulunmak ve bu konulardaki faaliyetlerini tanzim etmek, yatırımlar yapmak, ticari yatırım yapmak üzere bünyesindeki fonlarla yeni sermaye şirketlerini oluşturmak, bunlarla veya üçüncü kişilerle yeni ortaklıklar kurmak ve bu konuda gerekli teşebbüslerde bulunmak, iştirak ettiği şirketlere yönelik olarak vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenlemelerine ilişkin olarak Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermemek kaydıyla teknik, planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, firma değerleri gibi konularda danışmanlık hizmeti vermek ve araştırma yapmak, bünyesinde yatırılabilir fonlar toplamak ve bu fonları kar etme yeteneğine ve potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı hisse senetleri ile diğer menkul kıymetlere yatırmak sureti ile değerlendirmek ve topluluk dışındaki kaynaklardan finansman ve kredi sağlamak ve Ana Sözleşmesinde yazılı diğer faaliyetlerde bulunmaktadır.

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

Şirket’in sermayesinin tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde nama yazılı 33.858.378 TL’den ibarettir. Şirket hisselerinin %94,51’i Mahmut Levent Ünlü’ye aittir.

Şirket’in doğrudan bağlı ortaklıkları, Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (“Ünlü Menkul”), Ünlü Alternative Asset Management Limited (“UAAM”) (Eski adıyla “SU Private Equity Management Ltd”), Mena Finansal Yatırımlar A.Ş. (“Mena Finans”) ve Turkish Alternative Investments Limited (“TAIL”) olup tüm dolaylı ve dolaylı olmayan bağlı ortaklıkların detayı dipnot 2.D.(a)’da verilmiştir.

Ünlü Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 3 Ocak 1991 tarihinde Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile kurulmuştur. Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş.’nin Dundas Ünlü & Co. Ltd. Ortakları tarafından 5 Haziran 2002 tarihinde satın alınması ile ismi Dundas Ünlü Menkul Değerler A.Ş. olarak 28 Haziran 2002 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Ağustos 2002 tarih ve 5609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Dundas Ünlü Menkul Değerler A.Ş.’nin pay devri başvurusu, SPK tarafından 9 Ağustos 2007 tarihinde kabul edilmiştir. Pay devirleri, 31 Ağustos 2007 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Ayrıca, Dundas Ünlü Menkul’un ticaret unvanının “Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş.” olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

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 Holdings Limited’in sahip olduğu 179.399.700 adet pay Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.’ye devrolmuştur. Ayrıca Şirket esas sözleşmesinin 2. maddesinde Şirket ünvanı “Ünlü Menkul Değerler A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

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

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

UAAM, 2006 yılında Isle of Man’da kurulmuştur. 33-37 Athol Street Isle of Man adresinde faaliyet göstermektedir. UAAM, finansal danışmanlık hizmetleri vermektedir. 1 Ekim 2012 tarihi itibarıyla UAAM’ye ait tüm hisseler Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş. tarafından satın alınmıştır.

Mena , 5 Temmuz 2012 tarihinde Türkiye de kurulmuştur. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No: 21 Kat: 1 Maslak, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Mena, finansal danışmanlık hizmetleri vermektedir. Şirket %99,99 hisse sahipliği ile Mena’nın kurucu ortağıdır. 17 Mart 2014 tarihi itibarıyla Mena’nın tamamı ödenmiş 74,999 adet nominal tutarındaki paylar 74,999 TL karşılığı Şirket tarafından Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü’ye satılarak, Şirket’in iştirak oranı %74,99’a düşmüştür.

TAIL , 15 Ağustos 2014 tarihinde Guernsey’de kurulmuştur. Carey House, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, GY1 4BZ adresinde faaliyet göstermektedir. TAIL, finansal danışmanlık hizmetleri vermektedir. Ünlü Yatırım Holding A.Ş. TAIL’in kurucusu olup %100,00 hissesine sahiptir.

Finansal tablolar açısından, Ünlü Yatırım Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıkları hep birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup’ta 328 (31 Aralık 2014: 279) kişi çalışmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 31 Mart 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni ya da düzenlenmiş standartların ve yorumların uygulanması

Grup, TMS ve TFRS tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı, örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi, durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık iyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık iyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. . 2011-12-13 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 14, “Regülasyona tabi ertelenen hesaplar” 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemten doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış metotlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

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

- TFRS 9 “Finansal Araçlar”
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2014 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

Şirket’in 31 Aralık 2014 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal durum tablosunda “İlişkili taraflardan ticari alacaklar” içerisinde sınıflanan 3.491.220 TL tutarındaki ticari nitelikte olmayan alacaklar karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “İlişkili taraflardan diğer alacaklar” içerisinde sınıflanmıştır.

(d) Raporlama para birimi

Grup şirketlerinin her birinin finansal tablolarında yer alan kalemler, şirketlerin faaliyet gösterdiği ekonomilerdeki para birimi olan fonksiyonel para birimi ile ölçülmüştür. Konsolide finansal tablolar Grup’un raporlama para birimi olan “TL” cinsinden gösterilmiştir.

(e) Netleştirme

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

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup’un 2015 yılı içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

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

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

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm dolaylı ve dolaylı olmayan bağlı ortaklıkları ile konsolidasyon kapsamına giren diğer şirketleri göstermektedir:

Şirket adı	Ülke	Ana faaliyet konusu ve bölüm	Nihai pay oranı	
			31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bağlı ortaklıklar:				
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (“Ünlü Menkul”) (1) (**)	Türkiye	Aracılık hizmetleri	100,00%	75,00%
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (“Ünlü Portföy”) (1)	Türkiye	Portföy yönetimi	100,00%	74,99%
Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (“DU Finans”) (1) (2)	Türkiye	Finansal danışmanlık	100,00%	74,99%
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. (“Plato Finans”) (***) (2) (3)	Türkiye	Finansal danışmanlık	76,02%	54,44%
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. (“İstanbul Varlık”) (1) (2)	Türkiye	Varlık yönetimi	100,00%	74,99%
Plato Teknoloji ve Eğitim Servisleri A.Ş. (“Plato Teknoloji”) (****) (3)	Türkiye	Finansal danışmanlık	100,00%	100,00%
Ünlü Securities Inc. (“Ünlü Securities”) (1) (*)	A.B.D	Aracılık hizmetleri	100,00%	-
Mena Finansal Yatırımlar A.Ş. (“Mena Finans”)	Türkiye	Finansal danışmanlık	74,99%	74,99%
SU General Partners S.A. (“SUGP”) (****)	Lüksemburg	Finansal danışmanlık	-	100,00%
Ünlü Alternative Asset Management Ltd (“UAAM”)	Man Adası	Finansal danışmanlık	100,00%	100,00%
Turkish Alternative Investments Limited (“TAIL”) (4)	Guernsey	Finansal danışmanlık	100,00%	100,00%
Özkaynak metoduyla finansala alınan iştirakler:				
SU Turkish Private Equity Oppor. I. S.C.A., SICAR (5)	Lüksemburg	Girişim sermayesi	11,99%	11,99%
Ünlü LT Investments Limited Partnership (“Ünlü LT”) (**) (4) (6)	Guernsey	Girişim sermayesi	9,09%	9,09%

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- (*) Ünlü Securities, 9 Şubat 2015 tarihi itibarıyla Amerika Birleşik Devletleri’nde kurulmuş olup, %100 pay ile kurucu ortağı Ünlü Menkul Değerler A.Ş.’dir.
- (**) Şirket, 20 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığı olan Ünlü Menkul’deki sahiplik oranını Standard Bank Group Limited ile yapılan hisse devir sözleşmesi ile %25 artırarak %100’e çıkarmıştır.
- (***) Plato Finans’ın kontrol gücü olmayan paylarına ait %3,53’lük pay 30 Aralık 2015 tarihinde Şirket’in diğer bağlı ortaklığı olan DU Finans’a devredilmiş, bu devir işlemi sonucunda Ünlü Menkul’un Plato Finans üzerindeki ortaklık payı %76,02’ye yükselmiştir.
- (****) SUGP, 15 Temmuz 2015 tarihinde Şirket’e 425.000 ABD Doları tutarında temettü ödemiştir. 2 Kasım 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in %100 paya sahip olduğu toplam 3.615 adet hisselerin tamamı satılmıştır.
- (*****) Plato Teknoloji’nin 1 Mart 2016 tarihli Genel Kurul kararı ile devam etmesine fayda görülmediğinden dolayı tasfiyesine karar verilmiştir (Dipnot 31).
- (1) Ünlü Menkul, Ünlü Portföy, Du Finans ve İstanbul Varlık, Ünlü Securities’te %100 hisseye sahiptir.
- (2) Plato Finans’ın %72,59’una İstanbul Varlık, %3,43’üne DU Finans sahiptir.
- (3) Plato Finans, Plato Teknoloji’nin %100’üne sahiptir.
- (4) TAIL, Ünlü LT’nin %9,09’una sahiptir.
- (5) SICAR, Turkish Holdings I Coöperatief UA (“THI”), Turkish Holdings III Coöperatief UA ve Turkish Holdings IV Coöperatief UA’ya %100 oranında iştirak etmektedir. SICAR, finansal tablolarında finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değeri ile göstermektedir.
- (6) Ünlü LT, finansal tablolarında finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değeri ile göstermektedir.

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 Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

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

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylarla satış sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri içermektedir.

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

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

(c) Finansal araçlar

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır menkul kıymetler, ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Grup’un satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı menkul kıymetler, gerçeğe uygun değerleri maliyetlerine eşit olduğundan mali tablolarda maliyet değerlerinden taşınmıştır.

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

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

Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(d) Ticari alacaklar

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

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

(e) Ticari borçlar

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

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilir (Dipnot 8).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(f) Türev finansal araçlar

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

(g) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olabilmesi için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır (Dipnot 12).

(h) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 15).

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

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

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

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

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(i) 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 16).

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

(j) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

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

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(k) Finansal yükümlülükler

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

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

(l) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan Avro kur değeri 3,1776, ABD Doları kur değeri 2,9076, İngiliz Sterlini 4,3007’dir (31 Aralık 2014: Avro: 2,8207, ABD Doları: 2,3189, İngiliz Sterlini: 3,5961).

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

Konsolidasyon kapsamındaki yabancı para cinsinden bağlı ortaklıkların aktif ve pasif kalemleri dönem sonu kapanış kuru ile gelir ve gider kalemleri ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak TL’ye dönüştürülmüştür. Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile bu ortaklıkların gelir ve gider kalemlerinin yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan 9.578.140 TL tutarındaki kur farkı karı özkaynaklar altında açılan “Kur çevrim farkları” hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: 4.328.985 TL kur farkı zararı).

(m) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup’tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 17).

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup’a girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların 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 finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin 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 finansal tablolarına yansıtılır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

(o) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(p) İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir (Dipnot 4).

(r) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 26).

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

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 26).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Doğrudan özkaynaklarda “Değer artış fonu” hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

(s) Çalışanlara sağlanan faydalar

Grup, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“UMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve finansal durum tablosunda “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 finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 19).

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.

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.

Standart’ın “Geçiş ve yürürlük tarihi” başlığı altında uygulamanın geriye dönük başlamasına izin vermesi dolayısıyla Grup, ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları “Diğer kapsamlı gelir” hesabı altında muhasebeleştirerek ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları “Finansal durum tablosu”nda Özkaynaklar bölümü altında “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar/kazançlar” hesabı altında göstermiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(t) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını ve menkul kıymet yatırım fonlarını dikkate almıştır (Dipnot 5).

(u) Şerefiye

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

Şerefiye, her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir ve maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değeriyle bilançoda taşınır. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu iş birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihinde gerçekleştirmektedir. Şerefiye üzerindeki ayrılan değer düşüklükleri iptal edilemez. Bir işletmenin satışından doğan kar ve zararlar, satılan kuruluş üzerindeki şerefiyenin kayıtlı değerini de içerir (Dipnot 16).

(v) 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 27).

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- Dipnot 8 - Ticari alacak ve borçlar
- Dipnot 16 - Maddi olmayan duran varlıklar
- Dipnot 17 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Dipnot 19 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Dipnot 26 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Grup, bağlı ortaklıklarından Ünlü Menkul ve Ünlü Securities, sermaye piyasalarında aracılık faaliyeti yapmaktadır. UAAM, DU Finans, Plato Finans, Plato Teknoloji, İstanbul Varlık aracılığı ile varlık yönetimi ve finansal danışmanlık alanında hizmetler vermektedir. Grup’un diğer bağlı ortaklığı olan Ünlü Portföy ise kurumsal ve bireysel portföy yönetimi alanında faaliyet göstermektedir. SUGP ve TAIL girişim sermayesi, Şirket ve Mena Finans ise yatırım holding hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ve bu tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aşağıdaki tabloda belirtilen faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2015	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, finansal danışmanlık hizmetleri	Girişim sermayesi	Yatırım holding hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Hasılat						
Hasılat	454.313.148	-	-	-	-	454.313.148
Hizmet gelirleri	66.043.469	71.167.825	-	-	(9.258.040)	127.953.254
Hizmet gelirinden indirimler	(2.489.208)	(27.100.746)	-	-	-	(29.589.954)
Satışların maliyeti	(445.455.175)	-	-	-	-	(445.455.175)
Brüt kar	72.412.234	44.067.079	-	-	(9.258.040)	107.221.273
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(47.972.281)	(40.449.298)	(582.498)	(1.126.880)	9.328.287	(80.802.670)
Diğer faaliyet gelir/giderleri, net	-	90.677	-	-	(70.247)	20.430
Faaliyet karı	24.439.953	3.708.458	(582.498)	(1.126.880)	-	26.439.033
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler	-	(1.854.648)	-	-	-	(1.854.648)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	24.439.953	1.853.810	(582.498)	(1.126.880)	-	24.584.385
Finansman gelirleri	31.362.543	3.264.433	1.583	11.201.271	(7.906.921)	37.922.909
Finansman giderleri	(22.113.667)	(10.810.739)	-	(13.571.619)	-	(46.496.025)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	33.688.829	(5.692.496)	(580.915)	(3.497.228)	(7.906.921)	16.011.269
Vergi gideri	(5.547.993)	-	-	-	-	(5.547.993)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(950.237)	282.226	-	1.820.605	-	1.152.594
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı	27.190.599	(5.410.270)	(580.915)	(1.676.623)	(7.906.921)	11.615.870
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	(242.055)	(116.203)	-	-	-	(358.258)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	(302.568)	(145.255)	-	-	-	(447.823)
Ertelenmiş vergi gideri	60.513	29.052	-	-	-	89.565
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	739	5.278.919	-	-	-	5.279.658
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	-	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi	-	-	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları	739	5.278.919	-	-	-	5.279.658
Diğer kapsamlı gelir	(241.316)	5.162.716	-	-	-	4.921.400
Toplam kapsamlı gelir	26.949.283	(247.554)	(580.915)	(1.676.623)	(7.906.921)	16.537.270
Faaliyet bölüm varlıkları	138.876.639	143.146.808	5.103.117	122.621.444	(101.086.288)	308.661.720
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	68.279.944	109.608.609	5.103.117	122.621.444	(89.313.857)	216.299.257
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	2.023.662	1.610.977	5.964	-	-	3.640.603
Amortisman giderleri ve itfa payları	721.467	189.616	11.737	5.811	-	928.631

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2014	Aracılık faaliyetleri, kurumsal finansman ve portföy yönetimi faaliyetleri	Varlık yönetimi, finansal danışmanlık hizmetleri	Girişim sermayesi	Yatırım holding hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Hasılat						
Hasılat	109.441.103	-	3.574.948	-	-	113.016.051
Hizmet gelirleri	37.128.862	52.423.622	1.763.321	-	(1.763.321)	89.552.484
Hizmet gelirinden indirimler	(389.907)	(18.033.798)	-	-	-	(18.423.705)
Satışların maliyeti	(109.217.059)	-	-	-	-	(109.217.059)
Brüt kar	36.962.999	34.389.824	5.338.269	-	(1.763.321)	74.927.771
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(32.819.730)	(20.754.244)	(4.493.914)	(347.795)	1.763.321	(56.652.362)
Diğer faaliyet gelir/giderleri, net	190.244	-	-	(567)	-	189.677
Faaliyet karı	4.333.513	13.635.580	844.355	(348.362)	-	18.465.086
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler	-	-	2.560.417	-	-	2.560.417
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	4.333.513	13.635.580	3.404.772	(348.362)	-	21.025.503
Finansman gelirleri	10.609.609	8.221.832	47.595	10.293.602	(8.250.000)	20.922.638
Finansman giderleri	(11.528.442)	(14.994.099)	(35.448)	(6.033.044)	-	(32.591.033)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	3.414.680	6.863.313	3.416.919	3.912.196	(8.250.000)	9.357.108
Vergi gideri	(1.279.574)	(101.428)	(52.713)	-	-	(1.433.715)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	43.590	(1.269.943)	-	1.461.656	-	235.303
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı	2.178.696	5.491.942	3.364.206	5.373.852	(8.250.000)	8.158.696
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	(137.641)	(71.208)	-	-	-	(208.849)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	(172.051)	(89.010)	-	-	-	(261.061)
Ertelenmiş vergi gideri	34.410	17.802	-	-	-	52.212
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	827.250	-	1.614.113	-	-	2.441.363
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı	919.167	-	-	-	-	919.167
Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkı vergi etkisi	(91.917)	-	-	-	-	(91.917)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	1.614.113	-	-	1.614.113
Diğer kapsamlı gelir	689.609	(71.208)	1.614.113	-	-	2.232.514
Toplam kapsamlı gelir	2.868.305	5.420.734	4.978.319	5.373.852	(8.250.000)	10.391.210
Faaliyet bölüm varlıkları	88.464.300	129.867.681	9.378.060	86.243.005	(40.778.296)	273.174.750
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	32.553.767	119.410.014	3.657.887	41.223.969	(3.161.425)	193.684.212
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	274.806	206.854	16.601	1.030	-	499.291
Amortisman giderleri ve itfa payları	379.427	297.790	8.051	9.561	-	694.829

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal yatırımlar:		
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Dipnot 6)		
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	1.043.615	-
- Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu”)	655.200	539.050
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu”)	621.198	576.400
	2.320.013	1.115.450
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Dipnot 6)		
- Ünlü Private Equity GP Limited	1.982.983	1.581.490
- 212 Capital Partners I Coöperatief U.A.	1.607.192	1.176.217
- 212 Limited (Cayman Island)	5.674	5.674
	3.595.849	2.763.381
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Dipnot 7)		
- SICAR	17.905.068	15.324.920
- Ünlü LT	4.845.800	23.623
	22.750.868	15.348.543
Alacaklar:		
Ticari alacaklar (Dipnot 8)		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş.B Tipi Değişken Fon”)	543.961	-
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	75.840	-
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu”)	22.225	-
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu”)	516	-
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (Eski adıyla “Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon”)	239	-
- Standard Bank Plc.	-	2.868.589
- Ünlü LT Investments Limited Partnership	-	785.754
	642.781	3.654.343
Diğer alacaklar (Dipnot 9)		
- Su Turkish Private Equity Opportunities I, S.C.A., SICAR	-	3.491.220
- Personelden alacaklar	285.513	582.229
	285.513	4.073.449

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Borçlar:		
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 14)		
(Repoya konu edilen özel sektör tahvilleri)		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	3.195.880	-
	3.195.880	-
Finansal borçlar (Dipnot 13)		
- Standard Bank London Holding Ltd.	42.371.262	36.073.636
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	1.347.881	-
	43.719.143	36.073.636
Ticari borçlar (Dipnot 8)		
- Standard Bank of South Africa	30.780.828	10.435
- Turkish Retail Investments B.V	3.109.372	4.655.168
- Turkish Holdings I Coöperatief	183.566	228
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	143.176	-
- Turkish Holdings IV Cooperatief	15.612	38.640
- Standard Pacific Capital	253	253
- Ünlü LT Investments Limited Partners	77	-
- Standard Bank PLC	-	364
	34.232.884	4.705.088
Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 9)		
- Personeler borçlar	184.061	472.953
- Ortaklara borçlar - Mahmut Levent Ünlü	-	3.897.560
	184.061	4.370.513

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan gelirler:		
Satışlar (Yatırım fonu satışları)		
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	39.110.000	-
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	500.000	-
	39.610.000	-
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (Yatırım fonu satışlarının maliyeti)		
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	38.993.454	-
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	497.468	-
	39.490.922	-
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	4.696.151	1.248.679
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	239.608	211.838
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	157.610	-
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	5.601	4.336
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	2.574	2.475
	5.101.544	1.467.328
Hizmet gelirleri (Danışmanlık gelirleri)		
- Su Turkish Private Equity Opportunities I, S.C.A., SICAR	-	2.042.510
- Ünlü LT Investments Limited Partnership	-	1.532.438
	-	3.574.948
Hizmet gelirleri (Kurumsal finansman geliri)		
- Standard Bank Plc.	4.013.025	5.316.691
- SBG	259.302	753.771
	4.272.327	6.070.462
Finansman gelirleri (Temettü gelirleri)		
- 212 Limited	62.326	60.871
	62.326	60.871
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler		
- SICAR	-	2.560.417
	-	2.560.417

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlişkili taraflara giderler:		
Finansman giderleri		
- Standard Bank Plc.	1.072.713	886.631
	1.072.713	886.631
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan giderler		
- SICAR	1.719.388	-
- Ünlü LT	135.260	-
	1.854.648	-

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yönetici personel; genel müdür, genel müdür yardımcısı, direktörler ve diğer üst düzey yöneticilerden oluşur. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl içerisinde, Grup’un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 13.829.563 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 13.832.296 TL)’dir.

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	14.906	33.010
Banka (*)	97.996.741	64.553.636
<i>Vadesiz mevduat</i>	45.826.364	1.939.716
<i>Vadeli mevduat</i>	52.170.377	62.613.920
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (**)	4.914.816	1.000.054
VIOP işlem teminatları	763.147	-
B tipi likit fonlar	438.980	239.250
	104.128.590	65.825.950

(*) Banka mevduatlarının 43.299.053 TL (31 Aralık 2014: 18.626.235 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup’un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 8).

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 4 Ocak 2016 olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %10,94 (31 Aralık 2014: %9,31)’tür.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
ABD Doları	12.097.995	35.176.130	0,75-2,00	9.036.081	20.953.769	1,05-2,25
TL	16.388.634	16.388.634	10,17-13,50	41.288.609	41.280.426	9,57-10,50
İngiliz Sterlini	107.199	461.032	0,95	105.594	379.725	1,50
Avro	45.500	144.581	0,30	-	-	-
		52.170.377			62.613.920	

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	104.128.590	65.825.950
Müşteri varlıkları	(43.299.053)	(18.626.235)
Faiz tahakkukları	(48.466)	(128.383)
	60.781.071	47.071.332

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	14.205.142	6.263.700
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.612.866	1.181.891
	15.818.008	7.445.591

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Devlet tahvilleri	3.900.000	4.454.930	10,84	400.000	394.162	8,28
Hisse senetleri	1.070.000	4.153.836	-	-	-	-
Özel kesim tahviller	3.440.000	3.276.364	13,84	4.520.000	4.684.271	12,38
Yatırım fonu	106.783.966	2.320.012	-	106.056.338	1.185.267	-
		14.205.142			6.263.700	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 17):

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	3.700.000	4.249.722	200.000	186.048
SPK	200.000	205.207	200.000	208.114
	3.900.000	4.454.929	400.000	394.162

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL
212 Capital Partners I Coöperatief U.A. (*)	3,31	1.607.192	3,31	1.176.217
212 Limited (Cayman Island)	32,50	5.674	32,50	5.674
		1.612.866		1.181.891

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in %3,31 pay oranındaki satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinden 212 Capital Partners I Coöperatief U.A.'in ileriki dönemlerde artırıma konu olacak tüm pay sahipleri için toplam taahhüt tutarı 30.200.000 ABD dolarıdır. 212 Capital Partners I Coöperatief U.A. 2015 yılı içerisinde taahhüt ödemesi gerçekleştirmiş ve Ünlü Yatırım Holding A.Ş. bu ödemeye 10 Şubat 2015 tarihinde 25.000 ABD Doları, 8 Mayıs 2015 tarihinde 50.000 ABD Doları ve 21 Aralık 2015 tarihinde 80.000 ABD Doları ödemek suretiyle toplamda 155.000 ABD Doları karşılığı 430.975 TL ile iştirak etmiştir (2014: 9 Mayıs 2014 tarihinde 100.000 ABD Doları ve 22 Eylül 2014 tarihinde 50.000 ABD Doları ödemek suretiyle toplamda 150.000 ABD Doları karşılığı 318.621 TL ile iştirak etmiştir) (Dipnot 17).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un 1.612.866 TL (31 Aralık 2014: 1.181.891 TL) olan satılmaya hazır finansal yatırımları gerçeğe uygun değeri güvenilir şekilde ölçülemediği için maliyet değerleri ile gösterilmektedir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	2.142.694	1.741.201
Ünlü Private Equity GP Limited (*)	1.982.983	1.581.490
Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”)	159.711	159.711
	2.142.694	1.741.201

(*) Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin doğrudan bağlı ortaklığı olan Ünlü Alternative Asset Management Limited şirketi, Ünlü Private Equity GP Limited şirketine yapılan bu ödeme karşılığında her biri 1 ABD Doları olan 682.000 adet oy hakkı olmayan imtiyazlı hisse almıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştiraklerdeki yatırımlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
SICAR	17.905.068	15.324.920
Ünlü LT (*)	4.845.800	23.623
	22.750.868	15.348.543

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortağı TAIL'in %9,09 pay oranındaki özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olarak sınıfladığı hisse senetlerinden Ünlü LT Investments Limited Partnership'in ileriki dönemlerde artırıma konu olacak tüm pay sahipleri için toplam taahhüt tutarı 110.000.000 ABD Doları olup 2015 yılı içerisinde bunun 1.794.412 ABD Doları kısmı ödenmiştir. (Dipnot 17).

		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İştirakler	Ana faaliyeti	Pay %	Pay %
SICAR	Girişim sermayesi	11,99	11,99
Ünlü LT	Girişim sermayesi	9,09	9,09

SICAR'ın özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam varlıklar	149.572.559	131.479.731
Toplam yükümlülükler (-)	239.212	3.665.555
Net varlıklar	149.333.347	127.814.176
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	17.905.068	15.324.920
İştirakin net varlıklarında Şirket'in toplam payı	17.905.068	15.324.920
	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem (zararı)/karı	(17.035.021)	22.365.737
	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	15.324.920	11.423.080
(Zarardan)/kardan düşen pay	(2.042.499)	2.681.652
İlave pay satın alımı	674.308	173.683
Kur çevrim farkları	3.948.339	1.046.505
Özkaynak yöntemine göre iştiraklerdeki toplam değişim	2.580.148	3.901.840
Dönem sonu	17.905.068	15.324.920

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Ünlü LT’nin özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam varlıklar	53.364.034	275.000
Toplam yükümlülükler (-)	54.903	15.147
Net varlıklar	53.309.131	259.853
İştirakin net varlıklarında Şirket’in payı	4.845.800	23.623
İştirakin net varlıklarında Şirket’in toplam payı	4.845.800	23.623
	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Dönem karı/(zararı)	(4.907.253)	(15.147)
	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Dönem başı	23.623	-
Zarardan düşen pay	(446.069)	(1.377)
İlave pay satın alımı	5.268.246	25.000
Özkaynak yöntemine göre iştiraklerdeki toplam değişim	4.822.177	23.623
Dönem sonu	4.845.800	23.623

8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Tasfiye olunacak alacaklar	222.316.865	213.490.842
Özel karşılıklar	(116.176.923)	(89.076.177)
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	6.069.569	10.357.615
<i>Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar</i>	<i>6.069.569</i>	<i>10.357.615</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>179.360</i>	<i>-</i>
<i>Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)</i>	<i>(179.360)</i>	<i>-</i>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	642.781	3.654.343
Alacak senetleri	-	240.000
Diğer	60.798	51.340
	112.913.090	138.717.963

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

- (*) Şirket’in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık’ın satın aldığı krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarına yansıtmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup’un konsolide finansal durum tablosunda yer alan net tasfiye olunacak alacaklar tutarı; Grup’un faaliyetleri neticesi ortaya çıkmış gerçek alacak bakiyeleridir. Grup, Türkiye’de yerleşik banka ve finansman şirketlerinden toplam 1.381.686.312 TL tutarındaki kredi portföy tutarını 178.769.662 TL ödeyerek satın almıştır. Grup, bu satın aldığı krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtmaktadır. Takipteki kredilerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, toplam ayrılan karşılıklar sonrası kayıtlı değeri 106.139.942 TL (31 Aralık 2014: 124.414.665 TL)’dir.

Özel karşılıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Özel karşılıklar		
Dönem başı bakiyesi	89.076.177	71.042.379
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık tutarı (-)	-	(15.653.907)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 21)	27.100.746	33.687.705
Dönem sonu bakiyesi	116.176.923	89.076.177

Şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Şüpheli ticari alacak karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	-	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 21)	179.360	-
Dönem sonu bakiyesi	179.360	-

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişki taraf müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 4 ve 5)	34.232.884	4.705.088
Diğer müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler (Dipnot 5)	9.066.169	13.921.147
Muhtelif borçlar	3.542.803	986.375
Diğer ticari borçlar	411.401	663.348
	47.253.257	20.275.958

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Yurtdışı alacaklar	1.832.444	3.147.552
Verilen depozito ve teminatlar	1.761.424	282.908
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)	285.513	4.073.449
Diğer	795.152	558.857
	4.674.533	8.062.766
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	68.831	57.860
	68.831	57.860
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	7.265.390	4.762.290
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	482.144	203.369
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	245.451	541.303
Personele borçlar (Dipnot 4)	184.061	472.953
Ortaklara borçlar (Dipnot 4)	-	3.897.560
Diğer	49.380	49.887
	8.226.426	9.927.362
Uzun vadeli diğer borçlar		
Diğer borçlar	-	74.834
	-	74.834

10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler (*)	559.552	420.976
	559.552	420.976

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

11 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
Verilen avanslar	843.917	1.009.859
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	264.666	807.707
Diğer	28.530	29.169
	1.137.113	1.846.735
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	154.030	192.386
	154.030	192.386

12 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar (*)	2.859.441	-
	2.859.441	-

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

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar		
Dönem başı	-	1.243
Dönem içerisinde yapılan satışlar	-	(1.243)
Dönem içerisinde yapılan alımlar	2.859.441	-
Dönem sonu	2.859.441	-

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

13 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	42.150.969	24.126.769
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4) (**)	10.238.012	6.857.738
Finansal kiralama borçları	223.967	42.762
	52.612.948	31.027.269
Uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	48.818.308	86.735.489
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	33.481.131	29.215.898
Finansal kiralama borçları	485.616	675
	82.785.055	115.952.062

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık, Grup'un banka kredileri hesabının ağırlıklı kısmını oluşturmaktadır. Grup'un, 18.077.505 TL (31 Aralık 2014: 33.824.337 TL) tutarında sabit faizli olmayan kredileri bulunmaktadır. Bu krediler, satın alınan kredi portföyleri ile ayrı ayrı eşleştirilmektedir. Eşleştirilen kredilerin anapara ve faiz geri ödemeleri, tahsilat performanslı bazda hesaplanmaktadır. Şirket sözleşme gereği, hesaplanan bu tutarları her çeyrek dönemi izleyen ikinci iş gününde ödemekle yükümlüdür. Alınan kredilerin faiz oranı %8,00 ile sınırlandırılmıştır. Şirket'in 2015 ve 2014 yıllarında kullandığı krediler üç - dört yıl vadeli olup ve sabit faizli kredilerdir.

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar bakiyesinin 1.347.881 TL tutarındaki kısmı, 10 Aralık 2015 tarihinde Şirket tarafından ihraç edilen 10 Haziran 2016 vadeli ve %12,25 nominal faiz oranı olan özel sektör finansman bonolarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

Kredi cinsi	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Kredi tutarı	Vade	Faiz oranı (%)	Kredi tutarı	Vade	Faiz oranı (%)
TL	90.969.277	90.969.277	8,00	110.862.258	110.862.258	11,25-30,00
ABD Doları	15.036.161	43.719.143	2,07	15.556.357	36.073.636	2,07
	134.688.420			146.935.894		

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

13 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal kiralama borçları		
1 yıldan kısa	344.889	44.211
Gelecekteki finansman giderleri	(120.922)	(1.449)
	223.967	42.762
Uzun vadeli finansal kiralama borçları		
1-2 yıldan kısa	344.319	675
2-3 yıldan arası	316.707	-
Gelecekteki finansman giderleri	(175.410)	-
	485.616	675

14- DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer finansal yükümlülükler		
Repoya konu edilen özel sektör tahvilleri (*)	3.195.880	-
Açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler (**)	353.951	-
	3.549.831	-

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla repoya konu edilen özel sektör tahvillerinin ağırlıklı ortalama faiz oranı %13,84 olup geri dönüş tarihi 7 Ocak 2016'dır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır) (Dipnot 5).

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler 5.000 TL nominal değerli hisse senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Ofis makinelere	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
31 Aralık 2015					
Net defter değeri, 1 Ocak 2015	366.043	551.321	17.793	144.734	1.079.891
İlaveler	997.602	1.263.234	258.127	361.133	2.880.096
Çıkışlar (-)	-	-	12.206	-	12.206
Amortisman gideri (-)	117.567	526.094	3.861	76.852	724.374
Net defter değeri	1.246.078	1.288.461	259.853	429.015	3.223.407
Maliyet	4.072.086	3.764.524	476.670	2.299.329	10.612.609
Birikmiş amortisman (-)	2.826.008	2.476.063	216.817	1.870.314	7.389.202
Net defter değeri	1.246.078	1.288.461	259.853	429.015	3.223.407
	Ofis makinelere	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
31 Aralık 2014					
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	477.025	730.127	39.050	54.461	1.300.663
İlaveler	101.670	109.758	5.986	110.442	327.856
Çıkışlar (-)	7.303	-	21.510	-	28.813
Amortisman gideri (-)	205.349	288.564	5.733	20.169	519.815
Net defter değeri	366.043	551.321	17.793	144.734	1.079.891
Maliyet	3.074.484	2.501.290	230.749	1.938.196	7.744.719
Birikmiş amortisman (-)	2.708.441	1.949.969	212.956	1.793.462	6.664.828
Net defter değeri	366.043	551.321	17.793	144.734	1.079.891

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

A. DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet	1.249.374	760.507	-	2.009.881
Birikmiş itfa payları (-)	545.973	204.257	-	750.230
Net defter değeri	703.401			1.259.651

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet	1.077.939	171.435	-	1.249.374
Birikmiş itfa payları (-)	370.959	175.014	-	545.973
Net defter değeri	706.980			703.401

Grup'un, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

B. ŞEREFİYE

- i. Ünlü Menkul'ün hakim ortağı olan Standard Bank London Holdings Limited'in sahip olduğu beheri 1 (bir) kuruş değerinde toplam 179.399.700 adet paydan Şirket'in sermayesinin %53'üne karşılık gelen 142.216.490 adet pay ile Şirket'in diğer ortaklarından Mahmut Levent Ünlü'nün sahip olduğu Şirket'in sermayesinin %22'sine karşılık gelen 59.033.300 adet payın tamamının, Mahmut Levent Ünlü'nün %94,51 sahibi olduğu, Ünlü Yatırım Holding A.Ş. (Eski adıyla “Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.”)’ne 10 Nisan 2012 tarihli hisse devir sözleşmesi ile devir kararı SPK’nın 29 Ağustos 2012 tarihli 2012/35 nolu sayılı izni ile onaylanmıştır.

Şirket, 30 Ekim 2012 tarihi itibarıyla Ünlü Menkul'ün 268.333.000 adet paylarının %53'ünü teşkil eden 142.216.490 adet paylarını, Standard Bank London Holdings Limited'ten satın alarak hakim ortak konumuna gelmiştir.

Şirket, 1 Kasım 2012 tarihi itibarıyla SU General Partners S.A. (Luxembourg), ve Ünlü Alternative Asset Management Ltd. (Isle of Man) şirketlerinin %100 paylarını satın almak suretiyle finansal tablolarına eklemiştir.

- ii. Bu şirketlerden SU General Partners S.A.’nın 3.615 adet paylarının %67’sini teşkil eden 2.417 adet paylarını Standard Bank PLC’den, %22’sini teşkil eden 795 adet paylarını Mahmut Levent Ünlü’den, geriye kalan %11’ini teşkil eden 403 adet paylarını üç farklı hissedardan olmak üzere satın alarak, Şirket’in %100’üne sahip olmuştur.
- iii. 1 Kasım 2012 tarihi itibarıyla payları satın alınan diğer şirket; Ünlü Alternative Asset Management Ltd.’nin 3.615 adet paylarının %67’sini teşkil eden 6.686 adet paylarını Standard Bank PLC’den, %22’sini teşkil eden 2.199 adet paylarını Mahmut Levent Ünlü’den, geriye kalan %11’ini teşkil eden 1.115 adet paylarını üç farklı hissedardan olmak üzere satın alarak, Şirket’in %100’üne sahip olmuştur.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki sayfada açıklanan işlemler neticesinde, iktisap edilen net varlıklar ve şerefiyenin hesaplanmasına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2012
İktisap tutarı	77.865.314
Şarta bağlı yükümlülükler	-
Net iktisap tutarı	77.865.314

İktisap tutarı yukarı belirtilen ödemeler dışında başka maliyet içermemektedir. İktisaptan kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin alım tarihlerindeki makul değerleri aşağıdaki gibidir:

Hazır değerler	66.581.075
Ticari alacaklar	73.219.940
Diğer uzun vadeli alacaklar	9.233.899
Finansal yatırımlar	6.375.693
Maddi duran varlıklar	829.328
Diğer dönen varlıklar	589.422
Maddi olmayan duran varlıklar	91.923
Finansal borçlar	(68.077.741)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(9.234.189)
Diğer borçlar	(8.791.049)
Ticari borçlar	(4.936.085)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.702.432)
İktisap edilen net varlıklar	64.179.784
Ana ortaklık payı	48.666.988
Şerefiye	29.198.326
Net iktisap tutarı	77.865.314
Hazır değerler	(66.581.075)
Net nakit çıkışı	11.284.239

Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihinde gerçekleştirmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup değerleme metodlarını gözden geçirmiş, gelecekte oluşacak hasılat beklentilerini analiz etmiş ve indirgenmiş nakit akım metodu ile toplam şerefiye bakiyesini değer düşüklüğü testine tabi tutmuş ve bunun sonucunda herhangi bir değer düşüşüne rastlanmamıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(i) Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları (*)	505.000	354.000
	505.000	354.000

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 505.000 TL (31 Aralık 2014: 354.000 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	354.000	245.000
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık tutarı	(202.000)	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	353.000	109.000
Dönem sonu bakiyesi	505.000	354.000

(ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<i>Müşteriler adına emanette bulunan:</i>		
Yatırım fonları	3.050.261.825	3.987.953.348
Hisse senetleri	391.539.730	403.928.770
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	21.725.786	31.988.560

(iii) Verilen teminat mektupları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Mahkemeler ve icra müdürlüklerine verilen teminatlar (*)	11.077.417	11.316.807
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. para piyasası teminatı	5.500.000	-
BİST tahvil ve bono piyasası işlem teminatı	2.200.000	2.200.000
SPK aracılık işlemleri teminatı	1.551.776	1.551.776
BİST hisse senetleri piyasası işlem teminatı	1.250.000	1.250.000
Aselsan Elektronik San. ve Tic. A.Ş.’ye verilen teminatlar	100.000	100.000
T.C. Maliye Bakanlığı	74.749	74.749
Türk Telekomünikasyon A.Ş.’ye verilen teminatlar	18.200	18.200

(*) Şirket’in bağlı ortaklığı İstanbul Varlık’ın, takipteki alacaklarının tahsiline istinaden açtığı davalara ilişkin mahkemelere verilen teminatlardan oluşmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(iv) Teminata verilen kıymetler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 6):

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
BİST Tahvil ve Bono Piyasası	3.700.000	4.249.722	200.000	186.048
SPK	200.000	205.207	200.000	208.114
	3.900.000	4.454.929	400.000	394.162

(v) Koşullu yükümlülükler

- (i) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in %3,31 pay oranındaki satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinden 212 Capital Partners I Coöperatief U.A.'in ileriki dönemlerde artırıma konu olacak tüm pay sahipleri için toplam taahhüt tutarı 30.200.000 ABD dolarıdır. 212 Capital Partners I Coöperatief U.A. 2015 yılı içerisinde taahhüt ödemesi gerçekleştirmiş ve Ünlü Yatırım Holding A.Ş. bu artırıma 10 Şubat 2015 tarihinde 25.000 ABD Doları, 8 Mayıs 2015 tarihinde 50.000 ABD Doları ve 21 Aralık 2015 tarihinde 80.000 ABD Doları ödemek suretiyle toplamda 155.000 ABD Doları karşılığı 430.975 TL ile iştirak etmiştir (2014: 9 Mayıs 2014 tarihinde 100.000 ABD Doları ve 22 Eylül 2014 tarihinde 50.000 ABD Doları ödemek suretiyle toplamda 150.000 ABD Doları karşılığı 318.621 TL ile iştirak etmiştir) (Dipnot 6).
- (ii) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortağı TAIL'in %9,09 pay oranındaki özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olarak sınıfladığı hisse senetlerinden Ünlü LT Investments Limited Partnership'in ileriki dönemlerde artırıma konu olacak tüm pay sahipleri için toplam taahhüt tutarı 110.000.000 ABD dolarıdır. Ünlü LT 2015 yılı içerisinde taahhüt ödemesi gerçekleştirmiş olup 1.794.412 ABD Doları ödeme yapmıştır (Dipnot 7) (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

18 - TAAHHÜTLER

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

Grup’un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ViOP’daki açık olan sözleşmelerinin rayiç değeri 222.688 TL’dir (31 Aralık 2014 Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2015

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_XU0300216S0	30.02.2016	Kısa	25	89,080	222.688
Net pozisyon					222.688

19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
İkramiye karşılığı	9.526.279	4.829.800
İzin karşılığı	1.971.334	1.613.805
	11.497.613	6.443.605
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.494.258	1.049.438
	1.494.258	1.049.438

Şirket, prim ödemeleri ile ilgili olarak yaptığı yeni düzenlemeler kapsamında Grup çalışanlarından, adına belli tutarın üzerinde performans primi hesaplanana bir ek hak olarak ve Şirket ile yapacağı ayrı bir sözleşmeye istinaden rehinli hisse senedi vereceğini ve yalnızca ilgili sözleşme koşullarının yerine getirilmesi halinde yine Şirket tarafından bu rehinin kaldırılacağını beyan etmektedir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk kanunlarına göre Grup ile en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3,828 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	3,30	3,30
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	92	95

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. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Grup’un kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli 4.093 TL (1 Ocak 2015: 3.541 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin personel prim ve ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	4.829.800	9.627.709
Dönem içinde ayrılan karşılık	9.526.279	4.829.800
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(4.829.800)	(9.627.709)
Dönem sonu	9.526.279	4.829.800

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	1.613.805	1.481.236
Dönem içinde ayrılan karşılık	503.674	463.901
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(146.145)	(331.332)
Dönem sonu	1.971.334	1.613.805

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	1.049.438	817.367
Hizmet maliyeti	292.765	189.794
Faiz maliyeti	115.246	99.565
Aktüeryal kayıp	447.823	261.061
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(411.014)	(318.349)
Dönem sonu	1.494.258	1.049.438

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

20 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Mahmut Levent Ünlü	31.999.996	94,5113	31.999.996	99,5223
Standard Bank Holding Ltd. (***)	1.675.412	4,9483	-	-
Kağan Çevik (*)	58.200	0,1719	58.200	0,1810
Tunç Yıldırım (*)	29.100	0,0859	29.100	0,0905
Simge Ündüz (*)	19.255	0,0569	10.809	0,0336
Can Ünal (*) (**)	18.437	0,0545	10.394	0,0323
Mehmet Batur Özyar (*)	11.016	0,0325	11.016	0,0343
İbrahim Romano (*) (**)	9.978	0,0295	9.978	0,0310
Tahir Selçuk Tuncalı (*) (**)	9.978	0,0295	9.978	0,0310
Vedat Mizrahi (*)	7.275	0,0215	7.275	0,0226
Hakan Suha Ansen (*)	7.079	0,0209	-	-
Mehmet Sait Sezgin (*)	6.859	0,0203	6.859	0,0213
Demet Kargın (*)	5.792	0,0171	-	-
Kamil Atilla Köksal (**)	1	0,0000	1	0,0000
	33.858.378	100,00	32.153.606	100,00

- (*) 22 Ocak 2014 tarih ve 6 sayılı kararı ile Ünlü Yatırım Holding A.Ş.’nin (Eski adıyla “Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.”) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olmak ve anılan tarihten itibaren devam edecek şirket - çalışan ilişkilerinde uygulanmak üzere Şirket’in prim sistemi ile ilgili yeni düzenleme yapılmıştır. Uzun dönemli teşvik prosedürü adı verilen yeni sistemde temel amaç; ücretlendirme ve ödüllendirme politikalarının ile çalışanların motivasyonu ve kuruma olan bağlılığının sürdürülebilirliğini ve kurumsal hedeflere katkıda bulunmaya devam etmelerini temin etmektir.

Bu çerçevede; Grup, ilgili performans yılı sonunda hesapladıkları toplam brüt prim tutarı 300.000 ABD Doları ve üstü olan çalışanlarına söz konusu tutarın % 65’ini, 299.999 ABD Doları ile 150.000 ABD Doları arasında çalışanlarına, söz konusu tutarın %75’ini performans yılını takip eden yılın Mart ayı sonuna kadar, Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından başarı primi olarak nakden ödemektedir. Söz konusu bu tutarlardan geriye kalan ve toplam brüt prim tutarının sırasıyla % 35 ve %25’ine karşılık gelen kısmı ise bir ek hak olarak bu performans primini hakeden kişiler adına Ünlü Yatırım Holding ile (Eski adıyla “Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.”) ile Grup çalışanları arasında yapılan ayrı bir hisse alım hakkı sözleşmesine istinaden Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından, ÜYH’den ihraç edilen ve üzerinde Şirket tarafından rehin bulunan yeni hisseleri almak koşuluyla nakit olarak ödemektedir.

Bu kapsamda Şirket, yukarıda bahsedilen prim sistemi çerçevesinde 2015 yılı içerisinde 293.099 TL karşılığı olarak 29.360 adet hisse senedi (31 Aralık 2014: 2014 yılı içerisinde Grup çalışanlarının adına 1.186.852 TL karşılığı olarak 153.606 adet hisse senedi) ihraç etmiş ve tescil ettirmiştir, ancak Şirket’in bu rehinli hisseleri, adına tescil edilmiş çalışanlara teslim etme borcu, ancak ve sadece yukarıda bahsedilen hisse alım hakkı sözleşmesi gereklilikleri kapsamında, sadakat süresinin bittiği tarihte doğacaktır. Yine aynı sözleşmeye istinaden, hisselerin teslimini talep etmeye hak kazanan çalışanlara Şirket’in, dilediği taktirde hisseleri teslim etmek yerine bunların teslim tarihindeki rayiç bedelini ödemesini yapma hakkı da bulunmaktadır.

- (**) Şirket ortaklarından Can Ünal, İbrahim Romano, Tahir Selçuk Tuncalı ve Kamil Atilla Köksal’a ait 1 TL nominal bedelli hisseler, yukarıda anlatılan prim sistemi kapsamında bulunmamaktadır.
- (***) Şirket, Mahmut Levent Ünlü ve Standard Bank Group Ltd. arasında imzalanan 20 Ağustos 2015 tarihli sermayeye iştirak sözleşmesi ile Şirket’in %4,95’lik payına karşılık gelen 1.675.412 TL nominal bedelli hisse senedi, yeni hisse ihraçı yoluyla Standard Bank Group Ltd. tarafından 24.408.000 TL bedel karşılığı satın alınmış olup, ilgili işlem 20 Ekim 2015 tarihinde gerçekleşmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

20 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

4 Eylül 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ile Ünlü Yatırım Holding A.Ş.’nin (Eski adıyla “Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.”) sermayesinin 50.000 TL’den 32.000.000 TL’ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımının tamamı Mahmut Levent Ünlü tarafından karşılanmıştır. Bu sermaye artırımını kararı, 11 Eylül 2012 tarihli ve 8154 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi yazısı ile tescil edilmiştir.

23 Mayıs 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket’in ödenmiş sermayesi 32.000.000 TL’den 32.153.606 TL’ye arttırılmış ve Şirket Ana Sözleşmesi’nin sermayeye ilişkin 6’ncı maddesi değiştirilmiştir. Bu sermaye artırımını primli pay çıkarılması suretiyle yapılmış olup, Mahmut Levent Ünlü ve Kamil Attila Köksal rüçhan haklarından feraget ederek, sermaye artırımına katılmamışlardır.

29 Eylül 2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket’in ödenmiş sermayesi 32.153.606 TL’den 32.182.966 TL’ye arttırılmış ve Şirket ana sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6’ncı maddesi değiştirilmiştir. Bu sermaye artırımını primli pay çıkarılması suretiyle yapılmış olup, Mahmut Levent Ünlü, İbrahim Romano, Tahir Selçuk Tuncalı, Kamil Attila Köksal, Kağan Çevik, Tunç Yıldırım, Mehmet Batur Özyar, Vedat Mizrahi ve Mehmet Sezgin’in rüçhan haklarından feraget ederek sermaye artışına katılmamışlardır.

20 Ekim 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket’in ödenmiş sermayesi 32.182.966 TL’den 33.858.378 TL’ye arttırılmış ve Şirket ana sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6’ncı maddesi değiştirilmiştir. Arttırılan sermayenin 1.675.412 TL’sini aşan toplam 22.732.588 TL tutarındaki kısmı pay senedi ihraç primi olarak kanuni akçelere eklenmiştir. Bu sermaye artırımında Şirket’in mevcut ortakları rüçhan haklarından feraget etmiş olup, artırım tutarının tamamı Standard Bank Group Ltd. tarafından karşılanmıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in esas sermayesi 33.858.378 TL (31 Aralık 2014: 32.153.606 TL)’dir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 33.858.378 adet (31 Aralık 2014: 1 TL, 32.153.606 adet) hisseden meydana gelmiştir.

Paylara ilişkin primler

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl itibarıyla yukarıda belirtilen prim sistemine ilişkin kazanılan hisse bazlı hak tutarları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hali hazırda adlarına hisse senedi tescil edilerek peşin olarak ödenen toplam 2.534.975 TL (31 Aralık 2014: 1.186.824 TL) prim tutarının, bu kişilerin hizmet süreleri dikkate alınarak hesaplanan kümülatif 1.300.431 TL (31 Aralık 2014: 593.426 TL) tutarındaki kısmı özkaynaklar altında; 182.966 TL (31 Aralık 2014: 153.606 TL)’si ödenmiş sermaye ve 1.117.465 TL (31 Aralık 2014: 439.820 TL)’si paylara ilişkin primlerde olmak üzere muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla paylara ilişkin prim tutarının 22.732.588 TL’si 20 Ekim 2015 tarihinde Standard Bank Group Ltd.’nin Şirket’in %4,95’lik payına karşılık olarak ödediği 24.408.000 TL’nin sermaye artırımına konu olan 1.675.412 TL’sini aşan tutarıdır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

20 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Diğer kapsamlı gelirler

TMS 19 standardı gereği Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan ana ortaklığa düşen vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp 425.715 TL (31 Aralık 2014: 56.823 TL)’dir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların ve konsolidasyona tabi diğer bağlı ortaklıkların özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile, gelir ve gider kalemlerinin ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan 9.578.140 TL tutarındaki kur farkı karı özkaynaklar altında açılan “Kur çevrim farkları ” hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: 4.279.541 TL kur farkı karı).

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup’un 18.921.432 TL (31 Aralık 2014: 19.786.051 TL) tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır.

21- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hasılat	454.313.148	113.016.051
Devlet tahvili satışları	258.069.146	99.989.222
Hisse senedi satışları	183.457.718	7.790.602
Danışmanlık gelirleri	7.747.191	3.574.948
Yatırım fonu satışları	5.039.093	1.661.279
Hizmet gelirleri	127.953.254	89.552.484
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri (*)	52.050.472	50.116.485
Yurtiçi kurumsal finansman gelirleri	46.865.714	9.032.693
Hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	15.779.082	13.742.736
Yurtdışı kurumsal finansman gelirleri	5.514.138	13.455.748
Portföy yönetim gelirleri	5.086.554	1.560.884
Takas işlem ve saklama komisyonu	539.201	228.264
Diğer hizmet gelirleri	2.118.093	1.415.674
Hizmet gelirinden indirimler (-)	29.589.954	18.423.705
Kredilere ilişkin özel karşılık gideri (-)	27.100.746	18.033.798
Komisyon gideri (-)	2.309.848	389.907
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (-)	179.360	-
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	552.676.448	184.144.830
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	445.455.175	109.217.059
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	257.686.176	99.928.371
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	182.768.999	7.785.379
Yatırım fonu satışları maliyetleri (-)	5.000.000	1.503.309
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	107.221.273	74.927.771

(*) Kredilerden sağlanan faiz gelirleri, Şirket’in dolaylı bağlı ortaklığı İstanbul Varlık’ın, takipteki alacaklarının tahsilatlarından oluşmaktadır. Takipteki alacakların finansmanı için kullanılan kredilerin finansman gideri, finansman giderleri dipnotunda gösterilmiştir (Dipnot 25).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

22 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Pazarlama ve dağıtım giderleri	1.016.323	387.739
Reklam ve ilan giderleri	414.666	342.261
Temsil ve ağırlama giderleri	399.300	230.118
	1.830.289	960.118
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	54.229.240	37.260.169
Avukatlık, danışmanlık ve denetim gideri	5.905.898	5.360.206
Vergi, resim ve harç giderleri	5.566.481	1.214.189
Kira giderleri	2.201.835	2.427.971
Data hattı giderleri	1.902.276	1.395.727
Seyahat giderleri	1.469.385	1.122.174
Haberleşme giderleri	1.135.918	1.015.609
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 15 ve 16)	936.303	722.612
Bina yönetim giderleri	830.693	621.485
Taşıt giderleri	616.299	574.675
Bilgi işlem giderleri	534.359	292.140
Dava karşılık giderleri	151.000	109.000
Diğer genel yönetim giderleri	3.492.694	3.576.287
	78.972.381	55.692.244

23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer hizmet gelirleri	20.430	190.244
	20.430	190.244
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Diğer hizmet giderleri	-	567
	-	567

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

24 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kur farkı geliri	30.584.269	15.968.257
Faiz gelirleri	5.153.756	4.836.886
Temettü geliri	303.404	60.882
Türev piyasa işlemleri gelirleri	275.979	-
Diğer finansal gelirler (*)	1.605.501	56.613
	37.922.909	20.922.638

(*) Diğer finansal gelirlerin 1.526.230 TL tutarındaki kısmı, İstanbul Varlık kredisinin erken ödeme iskonto gelirleridir (1 Ocak - 31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

25 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kur farkı gideri	33.753.287	18.284.272
Alınan kredilere ödenen faiz giderleri (*)	12.377.467	13.944.251
Repo faiz giderleri	108.616	-
Diğer finansal giderler	256.655	362.510
	46.496.025	32.591.033

(*) Alınan kredilere ödenen faiz giderlerinin 10.551.038 TL’si (31 Aralık 2014: 12.471.291 TL), Şirket’in bağlı ortaklığı İstanbul Varlık’ın takipteki alacaklarının finansmanı için kullanılan kredilerin faiz gideridir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 13 Haziran 2006 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Kurumlar vergisi oranı %20’dir.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beyan tarihini takip eden beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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.

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Cari yıl vergi gideri	5.547.993	1.433.715
Ertelenmiş vergi geliri	(1.152.594)	(235.303)
Toplam vergi gideri	4.395.399	1.198.412

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergiden indirilebilir zararlar	93.219.434	61.369.577	18.643.887	12.273.915
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	3.471.061	2.663.242	694.212	532.648
Dava karşılığı	505.000	354.000	101.000	70.800
Şüpheli ticari alacak karşılığı	179.360	-	35.872	-
Gider tahakkukları	97.056	153.990	19411	30.798
Diğer	2.778	2.462	556	491
Ertelenmiş vergi varlıkları			19.494.938	12.908.652
Krediler ve alacaklar değerlendirme farkı	87.269.195	70.794.517	17.453.839	14.158.903
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan kaynaklanan vergi etkisi	17.057.078	15.151.225	3.411.416	3.030.245
Gelir tahakkukları	4.619.360	-	923.872	-
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	937.072	195.156	187.414	39.031
Diğer	43.275	19.802	8.655	3.961
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			21.985.196	17.232.140
Ertelenmiş vergi varlığı üzerinde değer düşüklüğü (*)			(1.140.117)	(549.046)
Netleştirme			(13.806.977)	(9.634.059)
Ertelenmiş vergi varlıkları			4.547.844	2.725.547
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			8.178.219	7.598.081

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı olan Plato Finans'ın, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda vergiden indirilmek üzere kullanabileceği toplam 1.140.117 TL (31 Aralık 2014: 549.046 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını değer düşüklüğüne tabi tutmuştur.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket’in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar	10.618.869	9.357.108
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	2.123.774	1.871.422
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarardaki payları	(370.930)	(780.368)
Farklı vergilendirme rejimi nedeniyle oluşan farklar	556.962	186.700
Konsolidasyon düzeltmelerinin vergi etkisi	942.540	(162.651)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	51.357	73.599
Diğer	13.216	9.710
Cari yıl vergi gideri	4.395.399	1.198.412

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in 22.003.395 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2013	6.991.574	31 Aralık 2018
2014	4.043.519	31 Aralık 2019
2015	10.968.302	31 Aralık 2020
	22.003.395	

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık’ın 65.238.563 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, İstanbul Varlık’ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2012	284.301	31 Aralık 2017
2013	23.297.545	31 Aralık 2018
2014	24.148.131	31 Aralık 2019
2015	17.508.586	31 Aralık 2020
	65.238.563	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan Plato Finans’ın 5.529.085 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Plato Finans’ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2014 (*)	2.604.507	31 Aralık 2019
2015 (*)	2.924.578	31 Aralık 2020
	5.529.085	

(*) Plato Finans, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 5.529.085 TL tutarındaki mali zararını kullanamayacağını hesaplamış ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla gelecekte kullanabileceği 1.140.117 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını değer düşüklüğüne tabi tutmuştur.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklığı olan DU Finans’ın 448.391 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, DU Finans’ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2015	448.391	31 Aralık 2020
	448.391	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net kar'ın Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

<i>Adı</i>	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1. Ana ortaklığa ait sürdürülen faaliyetlerden dönem karı	7.182.867	5.949.590
2. Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı	32.440.181	32.089.604
3. Pay başına kazanç (1/2)	0,2214	0,1854
<i>Sulandırılmış</i>		
4. Ana ortaklığa ait sürdürülen faaliyetlerden dönem karı	7.182.867	5.949.590
5. Hisse bazlı ödemelerden kaynaklanan genel yönetim gideri	263.763	73.275
6. Sulandırılmış hisse başına kar hesabında kullanılacak kar (4+5)	7.446.630	6.022.865
7. Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı	32.440.181	32.089.604
8. Düzeltmeler: Hisse bazlı ödemeler	84.675	29.360
9. Sulandırılmış hisse başına kar için ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı (7+8)	32.524.856	32.118.964
10. Sulandırılmış pay başına kazanç (6/9)	0,2290	0,1875

28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

i. Kredi riski açıklamaları

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.

31 Aralık 2015	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diger Taraflar	İlişkili Taraf	Diger Alacaklar Diger Taraflar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	642.781	112.270.309	285.513	4.457.851	98.759.888	23.314.498
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	642.781	228.626.592	285.513	4.457.851	98.759.888	23.314.498
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	116.356.283	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	116.356.283	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2014	3.654.343	135.063.620	4.073.449	4.047.177	64.553.636	10.426.096
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)						
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.654.343	224.139.797	4.073.449	4.047.177	64.553.636	10.426.096
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	89.076.177	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	89.076.177	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Grup’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015							
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	135.398.003	4.110.473	16.153.050	35.885.128	69.093.290	16.860.932	142.102.873
Diğer finansal yükümlülükler	3.549.831	3.549.831	-	-	-	-	3.549.831
Ticari borçlar	47.253.257	47.230.281	-	22.976	-	-	47.253.257
Diğer borçlar ve yükümlülükler	8.380.456	739.617	-	7.640.839	-	-	8.380.456
Toplam yükümlülükler	194.581.547	55.630.202	16.153.050	43.548.943	69.093.290	16.860.932	201.286.417

31 Aralık 2014							
	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	146.979.331	9.152.789	4.604.736	24.037.769	91.165.720	31.529.286	160.490.300
Ticari borçlar	20.275.958	2.058.528	18.209.966	7.464	-	-	20.275.958
Diğer borçlar ve yükümlülükler	10.194.582	5.961.561	4.158.187	-	74.834	-	10.194.582
Toplam yükümlülükler	177.449.871	17.172.878	26.972.889	24.045.233	91.240.554	31.529.286	190.960.840

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Bankalardaki mevduat	76.139.049	25.930.577	82.002	112.245	22.052.924	9.299.670	37.535	106.239
Ticari alacaklar	1.103.698	142.470	216.973	-	8.631.604	3.436.190	235.197	-
Toplam varlıklar	77.242.747	26.073.047	298.975	112.245	30.684.528	12.735.860	272.732	106.239
Ticari borçlar	96.010.650	32.819.861	36.282	108.897	9.489.518	3.875.683	37.732	110.054
Toplam yükümlülükler	96.010.650	32.819.861	36.282	108.897	9.489.518	3.875.683	37.732	110.054
Net yabancı para varlıklar	(18.767.903)	(6.746.814)	262.693	3.348	21.195.010	8.860.177	235.000	(3.815)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 2015

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net /(yükümlülük)/varlık	(1.961.704)	1.961.704	(1.961.704)	1.961.704
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	(1.961.704)	1.961.704	(1.961.704)	1.961.704
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	83.473	(83.473)	83.473	(83.473)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	83.473	(83.473)	83.473	(83.473)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1.441	(1.441)	1.441	(1.441)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	1.441	(1.441)	1.441	(1.441)
TOPLAM (3 + 6 +9)	(1.876.790)	1.876.790	(1.876.790)	1.876.790

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

31 Aralık 2014

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	2.054.587	(2.054.587)	2.054.587	(2.054.587)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	2.054.587	(2.054.587)	2.054.587	(2.054.587)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	66.286	(66.286)	66.286	(66.286)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	66.286	(66.286)	66.286	(66.286)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(1.372)	1.372	(1.372)	1.372
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(1.372)	1.372	(1.372)	1.372
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.119.501	(2.119.501)	2.119.501	(2.119.501)

Faiz Oranı Riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	4.153.836	394.162
Vadeli mevduat ve ters repo sözleşmelerinden alacaklar	57.085.193	63.613.974
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	73.601.355	77.081.358
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	3.276.364	4.684.271
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	61.796.648	69.897.973

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 697.674 TL (31 Aralık 2014: 665.073 TL) artacak veya 697.674 TL (31 Aralık 2014: 665.073 TL) azalacaktı.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

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

Fiyat Riski

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup’un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST’de işlem görmektedir. Şirket’in analizlere göre İMKB endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup’un vergi öncesi karında 207.692 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Grup’un analizlerine göre VİOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Grup’un vergi öncesi karında 11.134 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

iv. Sermaye yönetimi

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

29 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kota edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal kiralama alacakları ve alınan krediler dışındaki kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

29 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar				
Bankalar	97.996.741	64.553.636	97.996.741	64.553.636
Ticari alacaklar	112.913.090	138.717.963	112.913.090	138.717.963
Finansal yatırımlar	17.960.702	9.186.792	17.960.702	9.186.792
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar	135.398.003	146.979.331	135.398.003	146.979.331

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	11.885.130	-	2.320.012	14.205.142
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	-	-	3.755.560	3.755.560
31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	6.263.700	-	-	6.263.700
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	-	-	2.923.092	2.923.092

(*) Satılmaya hazır finansal varlıklar hisse paylarından oluşmakta olup gerçeğe uygun değeri güvenilir şekilde ölçülemediği için maliyet değerinden gösterilmektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	Kontrol gücü olmayan paylar pay oranı(*)	Kontrol gücü olmayan paylar kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylar tarafından ödenmemiş sermaye	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
31 Aralık 2015					
Mena Finans	%25,00	696	27.987	-	-
Plato Finans (*)	%23,98	(781.269)	(630.679)	(822.000)	-
Ünlü Menkul (*) (**)	-	5.213.576	-	-	-
		4.433.003	(602.692)	(822.000)	-
31 Aralık 2014					
Ünlü Menkul	%25,00	2.972.371	17.168.293	-	2.750.000
Plato Finans	%45,56	(763.609)	(258.842)	-	-
Mena Finans	%25,00	344	29.302	-	-
		2.209.106	16.938.753	-	2.750.000

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

(**) Şirket, 20 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığı olan Ünlü Menkul'deki sahiplik oranını Standard Bank Group Limited ile yapılan hisse devir sözleşmesi ile %25 artırarak %100'e çıkarmıştır. UFRS 10 kapsamında, kontrol gücü olmayan payların döneme isabet eden kar/zararı tutarı ilgili hisse devir işlemine konu edilmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla "ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.")

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

30 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Grup'un bağlı ortaklıklarından Plato Finans, kontrol gücü olmayan paylar tutarının önemli bir bölümünü oluşturduğundan, Plato Finans'ın konsolide özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Plato Finans konsolide özet bilanço bilgileri:		
Dönen varlıklar	1.167.311	2.667.341
Duran varlıklar	1.438.829	631.642
Toplam varlıklar	2.606.140	3.298.983
Kısa vadeli finansal borçlar	570.229	810.488
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.435.226	3.300.847
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	624.849	131.811
Toplam yükümlülükler	2.630.304	4.243.146
Ödenmiş sermaye	7.000.000	2.000.000
Ödenmemiş sermaye	(822.000)	-
Geçmiş yıllar zararları	(6.000.771)	(2.778.398)
Diğer kapsamlı gelirler	(201.393)	(165.765)
Net varlıklar	(24.164)	(944.163)
Plato Finans konsolide özet kar veya zarar tablosu bilgileri:		
Hasılat	9.498.644	12.060.585
Net dönem zararı	(3.222.373)	(2.707.970)
Diğer kapsamlı gelir	(35.628)	(77.398)
Kontrol gücü olmayan paylar	(781.269)	(763.609)
Ana ortaklığa ait paylar	(2.476.732)	(2.021.759)
Plato Finans konsolide özet nakit akış tablosu bilgileri:		
Faaliyetlerde kullanılan net nakit	(3.106.877)	(3.050.630)
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan net nakit	(1.372.489)	(133.397)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	4.420.734	2.675.179
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış	(66.712)	(512.815)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	94.843	607.657
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	28.131	94.842

Yukardaki verilen bilgiler şirketlerarası elimine işlemleri yapılmadan önceki tutarları göstermektedir.

Yukarıda yer alan Plato Finans konsolide özet bilanço bilgileri, Plato Finans'ın sürekliliği varsayımı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Plato Finans'ın sermayesi, 2 Temmuz 2015 tarihinde Şirket'in 725.850 TL (tam) katılımıyla 2.000.000 TL (tam)'den 3.000.000 TL (tam)'ye arttırılmıştır. Türk Ticaret Kanunu Madde 376 kapsamında Plato Finans'ın son yıllık bilançosunda sermayesi ile kanuni yedek akçelerinin toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığından 25 Aralık 2015 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplanmıştır. Bu toplantıda alınan karara istinaden, Plato Finans'ın sermayesi, 28 Aralık 2015 tarihinde İstanbul Varlık'ın 2.903.400 TL (tam) tutarında katılımıyla, 3.000.000 TL (tam)'den 7.000.000 TL (tam)'ye arttırılmıştır. Bağlı ortaklığın iş planı ile faaliyetlerine normal iş akışı kapsamında devam etmesinin sağlanacağı öngörülmektedir. Bu iş planının gerçekleşmesi tahsilat beklentileri ve planlanan yeni hizmet anlaşmalarına önemli ölçüde bağlıdır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(Eski adıyla “ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.”)

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir)

31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- (i) Grup’un bağlı ortaklığı olan Ünlü Securities Inc, Financial Industry Regulatory Authority (“FINRA”)’ya yaptığı üyelik başvurusu 9 Şubat 2016 tarihi itibarıyla kabul edilmiştir.
- (ii) 12 Şubat 2016 tarihi itibarıyla The Wellcome Trust, Şirket’e, sermaye artırımını yoluyla 52.176.060 TL yatırım yaparak %9,90 oranında pay sahibi olmuştur. Söz konusu sermaye artırımını 17 Şubat 2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiş olup 29 Şubat 2016 tarih ve 9021 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmıştır.
- (iii) Grup’un bağlı ortaklığı Ünlü Portföy, SPK’nın 14 Ocak 2016 tarih ve 2/57 sayılı kararı ile “Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon”unu kurmuş olup, 10 Şubat 2016 tarihli 9008 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde bu kuruluş kararı yayımlanmıştır. İlgili fon, 2 Mart 2016 tarihi itibarıyla yönetilmeye başlanmıştır.
- (iv) Grup’un bağlı ortaklığı Ünlü Menkul, 1 Eylül 2015 tarihli ve 2015/28 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Grup’un yurtdışında işlem aracılığı faaliyetleri ve kaldıraçlı alım satım işlemleri portföy aracılığı faaliyetlerinde bulunabilmesi amacıyla 18 Eylül 2015 SPK’ya başvuruda bulunmuş, bu başvuru SPK tarafından yapılan 10 Mart 2016 tarihli ve 2016/9 sayılı açıklama ile kabul edilmiştir.
- (v) Grup’un bağlı ortaklığı Plato Teknoloji Eğitim ve Danışmanlık A.Ş.’nin 1 Mart 2016 tarihli Genel Kurul kararı ile Plato Teknoloji’nin devam etmesine fayda görülmediğinden dolayı tasfiyesine karar verilmiş, bu karar 11 Mart 2016 tarihli ve 9030 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.
