

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2019 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

30 Nisan 2018

Bu rapor, 36 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)		1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU		3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU		4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR		5-36
Not 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
Not 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-17
Not 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
Not 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
Not 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	18
Not 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
Not 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	19
Not 8	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	19
Not 9	MADDİ DURAN VARLIKLAR	20
Not 10	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
Not 11	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21
Not 12	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	22-23
Not 13	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	23
Not 14	ÖZKAYNAKLAR	24
Not 15	HASILAT	25
Not 16	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	25
Not 17	PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	25
Not 18	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	26
Not 19	FİNANSMAN GİDERLERİ	26
Not 20	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	26-28
Not 21	PAY BAŞINA KAZANÇ	28
Not 22	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-30
Not 23	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ	31-33
Not 24	FİNANSAL ARAÇLAR	33-34
Not 25	RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34
Not 26	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	35-36

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		4.910.778	6.400.048
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.549.933	2.655.824
Finansal yatırımlar	5	1.629.815	1.552.479
Ticari alacaklar	6	479.253	1.974.138
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	73.884	1.926.888
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	405.369	47.250
Diğer alacaklar	7	8.897	8.897
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	8.897	8.897
Peşin ödenmiş giderler	8	22.523	15.154
Cari vergi varlığı	20	220.357	193.556
Duran varlıklar		62.915	61.287
Maddi duran varlıklar	9	11.463	12.325
Maddi olmayan duran varlıklar	10	17.265	18.637
Ertelenmiş vergi varlığı	20	34.187	30.325
Toplam varlıklar		4.973.693	6.461.335
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		217.510	1.673.871
Ticari borçlar	6	34.732	34.931
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	795	24.123
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	33.937	10.808
Diğer borçlar	7	117.251	185.634
Kısa vadeli karşılıklar	12	65.527	47.685
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	65.527	47.685
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	--	1.405.621
Uzun vadeli yükümlülükler		60.550	59.860
Uzun vadeli karşılıklar		60.550	59.860
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	60.550	59.860
Özkaynaklar		4.695.633	4.727.604
Ödenmiş sermaye	14	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(1.590)	(6.206)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	(1.590)	(6.206)
Geçmiş yıllar karları	14	(266.190)	(279.565)
Net dönem zararları		(36.587)	13.375
Toplam kaynaklar		4.973.693	6.461.335

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)*

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	568.757	227.709
Brüt kar		568.757	227.709
Genel yönetim giderleri	16	(733.925)	(577.017)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	17	(95.641)	(23.113)
Esas faaliyet (zararı)/karı		(260.809)	(209.232)
Finansman gelirleri	18	223.404	163.189
Finansman giderleri	19	(4.198)	(29)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı		(41.603)	(209.261)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/(geliri)	20	5.016	(4.073)
- Dönem vergi gideri		--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		5.016	(4.073)
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı		(36.587)	(213.334)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)		5.770	24.875
- Ertelenmiş vergi geliri		(1.154)	(4.975)
Diğer kapsamlı gelir		4.616	19.900
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(31.971)	(193.434)

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar		
		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)				
	Notlar	Ödenmiş sermaye	kayıpları	Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler		5.000.000	(19.992)	121.610	(401.175)	4.700.443
Transferler		--	--	(401.175)	401.175	--
Toplam kapsamlı gelir		--	19.900	--	(213.334)	(193.434)
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler	14	5.000.000	(92)	(279.565)	(213.334)	4.507.009
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler		5.000.000	(6.206)	(279.565)	13.375	4.727.604
Transferler		--	--	13.375	(13.375)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	4.616	--	(36.587)	(31.971)
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler	14	5.000.000	(1.590)	(266.190)	(36.587)	4.695.633

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2018
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:		(301.221)	(443.667)
Dönem (zararı) / karı		(36.587)	(213.334)
Dönem net karı (zararı) mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(77.336)	--
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		24.302	(23.315)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		24.302	(23.315)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	2.234	642
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler (-)	20	(5.016)	(15.449)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	18,19	(218.605)	(163.160)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	8	(7.369)	(4.949)
Ticari alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler	6	1.494.885	532.020
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış/artış ile ilgili düzeltmeler	7	--	(1.350)
Ticari borçlardaki azalış/artış	6	(199)	(32.191)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış/artış ile ilgili düzeltmeler		(68.383)	(102.614)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış	13	(1.405.621)	(332.839)
Bloke mevduattaki değişim	4	(3.526)	(1.752)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	5	--	(43.878)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	--	(41.498)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	(3.240)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	--	(3.240)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	--
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları		228.537	174.138
Alınan faizler		255.338	174.138
Vergi ödemeleri		(26.801)	--
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (azalış) / artış		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		(72.684)	(272.769)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	2.533.176	3.197.566
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri(A+B+C+D)	4	2.460.492	2.924.797

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), (eski adıyla Standard Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu 27 Ekim 2006 tarihinde tescil edilerek, 2 Kasım 2006 tarihli 6674 sayılı ticaret sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK"), 27 Mart 2008 tarihi itibarıyla Şirket'e kurumsal portföylerin yönetilmesini kapsayan "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" verilmiştir. Bu yetki belgesi yeni tebliğe uyum gereğince SPK tarafından iptal edilerek 16 Mart 2015 tarihinde yenisi verilmiştir. SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)"ne uyum çerçevesinde Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun Şirket'e devri 14 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 8 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No: 21 Kat: 1 Maslak, Sarıyer, İstanbul.

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 9 (31 Aralık 2018: 7)'dir.

30 Ekim 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Şirket ana sözleşmesinin 2'nci maddesinde Şirket unvanı "Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları, 30 Nisan 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

ÜN LÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR(Devamı)

2.1.2 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR(Devamı)

2.1.2 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3'ün uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

Şirket, UMS 19 değişikliğinin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR(Devamı)

2.1.2 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 17'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TMS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Standart 1 Ocak 2018'de yürürlüğe girmiş olup Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Gelir kaydetme

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler, yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket'in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.5.1 Finansal araçlar

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

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

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

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

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

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.1 Finansal araçlar (Devamı)

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

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

1 Ocak 2018 tarihinde, TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine önemli etkisi bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılırken, TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.1 Finansal araçlar (Devamı)

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

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

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

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

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

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

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

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

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;

- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;

- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanıması;

- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması veya

- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.2 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri varlıklar, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir (Not 4).

2.5.3 Finansal yatırımlar

Şirket, menkul kıymetlerini "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması, Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. 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 "esas faaliyetlerden diğer gelirler" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan menkul kıymetler, bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Not 5).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.4 Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde, ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsil mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsil 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.

2.5.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Ofis makineleri	4 yıl
Demirbaşlar	4 yıl

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin 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.

2.5.6 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 ile 5 yıl arası olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir (Not 10).

2.5.7 Karşılıklar, şarta bağlı 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 Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 11).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.8 Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleşirmektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir.

ii. Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye'de mevcut İş Kanuna göre Şirket, 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 (Not 12).

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

Şirket, finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır.

2.5.9 Ücret, komisyon, faiz gelirleri/giderleri ve satım ve geri alım anlaşmaları

i. Ücret ve komisyonlar

Şirket'in yönettiği fonların katılma paylarının alım satım işlemlerine ilişkin komisyon giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleşmektedir.

Hizmet gelirlerinin içerisinde bulunan başarı primi Şirket'in, yönettiği kurumsal müşteri portföyünün getirisinin her altı aylık dönem sonunda sözleşmede belirlenen "karşılaştırma ölçütü" getirisini aşması durumunda hak kazanılmakta ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, özel portföy yönetim ücretleri ve fon yönetim ücretleri de tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

ii. Faiz geliri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve birikmiş faizleri kapsar.

2.5.10 Finansman giderleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.11 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 (Not 20).

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.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Not 20).

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

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

2.5.12 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Not 22).

2.5.13 Raporlama 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. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Not 25).

2.5.14 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.15 İşletmenin sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.5.16 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.5.17 Raporlanan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.5.18 Netleştirme/Mahsup

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.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge, Türkiye olduğundan 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap döneminde, finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)***4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Bankalardaki mevduatlar	2.129.333	2.446.355
- Vadesiz mevduat	1.090.671	207.960
- Vadeli mevduat	1.038.662	2.238.395
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	420.600	209.469
Toplam	2.549.933	2.655.824

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranları %19,50'dir (31 Aralık 2018: %24,50).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %11'dir (31 Aralık 2018: %11).

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	2.549.933	2.655.824
Faiz tahakkukları	(1.662)	(38.395)
Bloke mevduat	(87.779)	(84.253)
Toplam	2.460.492	2.533.176

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, bankalardaki mevduatların ve ters repo sözleşmelerinden alacakların döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları ve bloke mevduatların hariç tutarlarından oluşmaktadır.

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan Finansal varlıklar		
Yatırım fonu (Not 22)	1.629.815	1.552.479
Toplam	1.629.815	1.552.479

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, SPK nezdinde teminat olarak verdiği menkul kıymetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonu	1.000.139	1.629.815	--	1.000.139	1.552.479	--
Toplam		1.629.815			1.552.479	

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)***6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim komisyon alacağı (Not 22)	73.884	1.926.888
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim komisyon alacağı	405.369	47.250
Toplam	479.253	1.974.138
Kısa vadeli ticari borçlar		
Diğer muhtelif borçlar	33.937	10.808
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	795	24.123
Toplam	34.732	34.931

7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	8.897	--
Toplam	8.897	--
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	43.004	66.359
Ödenecek sosyal sigorta primleri	56.926	25.241
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi	11.208	94.034
Diğer ödenecek giderler	6.113	--
Toplam	117.251	185.634

8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş yazılım gideri	18.571	14.878
Diğer peşin ödenmiş giderler	3.952	276
Toplam	22.523	15.154

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)***9 MADDİ DURAN VARLIKLAR**

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2018 bakiyesi	25.187	7.356	43.192	75.735
İlaveler	8.613	--	--	8.613
Çıkışlar	--	--	--	--
Transferler	--	--	--	--
31 Aralık 2018 bakiyesi	33.800	7.356	43.192	84.348
1 Ocak 2019 bakiyesi	33.800	7.356	43.192	84.348
İlaveler	--	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--	--
Transferler	--	--	--	--
31 Mart 2019 bakiyesi	33.800	7.356	43.192	84.348
Amortisman				
1 Ocak 2018 bakiyesi	17.763	7.356	43.192	68.311
Dönem amortisman giriş	3.712	--	--	3.712
Dönem amortisman çıkışı	--	--	--	--
31 Aralık 2018 bakiyesi	21.475	7.356	43.192	72.023
1 Ocak 2019 bakiyesi	21.475	7.356	43.192	72.023
Dönem amortisman giriş	862	--	--	862
Dönem amortisman çıkışı	--	--	--	--
31 Mart 2019 bakiyesi	22.337	7.356	43.192	72.885
Net defter değerleri				
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiye				12.325
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye				11.463

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)***10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	Yazılımlar
Maliyet	
1 Ocak 2018 bakiyesi	2.500
İlaveler	22.205
Çıkışlar	--
Transferler	--
31 Aralık 2018 bakiyesi	24.705
1 Ocak 2019 bakiyesi	24.705
İlaveler	--
Çıkışlar	--
Transferler	--
31 Mart 2019 bakiyesi	24.705
Amortisman	
1 Ocak 2018 bakiyesi	889
Dönem amortisman giriş	5.179
Dönem amortisman çıkışı	--
31 Mart 2018 bakiyesi	6.068
1 Ocak 2019 bakiyesi	6.068
Dönem amortisman giriş	1.372
Dönem amortisman çıkışı	--
31 Mart 2019 bakiyesi	7.440
Net defter değerleri	
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiye	18.637
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	17.265

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

SPK'nın Seri: III No: 55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen, nominal değeri 87.779 TL tutarındaki nakit teminat (31 Aralık 2018: 84.253 TL) Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir (Not 4).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:**

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İkramiye karşılığı	--	--
Kullanılmamış izinler karşılığı	65.527	47.685
Toplam	65.527	47.685

Kullanılmamış izinler karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, 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. Kullanılmayan izin karşılığı bilanço tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır.

Kullanılmamış izin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem başı	47.685	69.527
Dönem içindeki değişim	17.842	(21.842)
Dönem içinde ödenen	--	--
Dönem sonu	65.527	47.685

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	60.550	59.860
Toplam	60.550	59.860

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı (%)	5,00	4,11
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	100	92,50

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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlanmakta olup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 TL'dir (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Dönem başı	59.860	61.836
Cari hizmet maliyeti	4.394	2.377
Faiz maliyeti	2.066	1.460
Ödenen tazminatlar	--	--
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(5.770)	(24.875)
Dönem sonu	60.550	40.798

13 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Fon yönetim ücret iadeleri	--	1.405.621
Toplam	--	1.405.621

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 ÖZKAYNAKLAR

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000
Toplam	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000

SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esas tebliğ duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

"Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Geçmiş yıllar karları/zararları

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in 266.190 TL tutarında geçmiş yıllar zararı (31 Aralık 2018: 279.565 TL geçmiş yıllar zararı) bulunmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 1.590 TL'dir (31 Aralık 2018: 6.206 TL aktüeryal kayıp). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)***15 HASILAT**

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Fon yönetim ücret gelirleri	577.522	227.709
Komisyon giderleri	(8.765)	--
Toplam	568.757	227.709

16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Personel giderleri	364.244	347.639
Vergi, resim ve harç giderleri	102.981	75.389
Danışmanlık giderleri	76.058	50.635
Fon hizmet birimi giderleri	103.004	36.218
Aidat ve üyelikler	35.161	33.675
Yemek gideri	17.496	16.175
Ortak alan kullanım gideri (Dipnot 22)	9.432	4.699
Kira Gideri (Dipnot 22)	--	3.540
Ulaşım giderleri	2.710	1.664
Amortisman giderleri ve itfa payı	2.234	642
Haberleşme giderleri	491	190
Diğer	20.114	6.551
Toplam	733.925	577.017

17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Veri yayın giderleri	94.830	944
Reklam ilan giderleri	354	18.596
Temsil ve ağırlama giderleri	457	3.573
Toplam	95.641	23.113

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)***18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER**

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Vadeli mevduat faiz gelirleri	111.208	6.030
Ters repo faiz gelirleri	77.336	113.141
Yatırım fonu gelir reeskontları	34.259	44.018
Diğer	601	-
Toplam	223.404	163.189

19 FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Banka masrafları	310	29
Kur farkı giderleri	3.888	-
Toplam	4.198	29

20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Cari vergi varlığı/(yükümlülüğü)		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	--
Peşin ödenmiş vergiler	220.357	193.556
Cari vergi varlığı	220.357	193.556

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri		
Ertelenen vergi varlıkları	34.187	30.325
Ertelenen vergi yükümlülükleri	--	--
Ertelenen vergi varlığı, net	34.187	30.325

Şirket'in, 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	5.016	(4.073)
Toplam vergi geliri/(gideri)	5.016	(4.073)

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İzin karşılığı	65.527	47.685	14.416	10.491
Kıdem tazminatı	60.550	59.860	12.110	11.972
Gider tahakkukları	42.415	42.415	9.331	9.331
Ertelenmiş vergi varlıkları	168.492	149.960	35.857	31.794
Maddi duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	7.588	6.679	1.670	1.469
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	7.588	6.679	1.670	1.469
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)	160.904	143.281	34.187	30.325
	1 Ocak – 31 Mart 2019		1 Ocak – 31 Mart 2018	
Dönem başı	30.325		27.231	
Ertelenmiş vergi geliri	5.016		(4.073)	
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(1.154)		(4.975)	
Ertelenmiş vergi varlığı	34.187		18.183	

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22 (2018 yılı için %22)’dir. 5 Aralık 2017’de Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, vergi matrahı ile Şirket’in vergi öncesi karının/(zararının) mutabakatı:

		1 Ocak –		1 Ocak –
	Oran %	31 Mart 2019	Oran %	31 Mart 2018
Vergi öncesi dönem (zararı) / karı		(41.603)		(209.261)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(22,00)	9.153	(22,00)	46.037
Üzerinden ertelenmiş vergi				
hesaplanmayan cari dönem mali zararı	5,30	(2.203)	23,35	(48.862)
Vergi oranı değişiklik etkisi	(0,08)	(32)	(0,42)	870
Diğer indirim ve ilaveler	4,33	(1.803)	1,01	(2.118)
Diğer	0,24	(99)	--	--
Cari dönem vergi (gideri)/geliri	12,06	5.016	1,95	(4.073)

Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, indirilebilir mali zararlardan hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle mali zararlardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu mali zararların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in, 364.974 TL (31 Mart 2018: 346.440 TL) geleceğe ait karlara karşı mahsup edebileceği kullanılmamış mali zararı bulunmaktadır. Bu tutar üzerinden hesaplanan 80.294 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmamıştır (31 Mart 2018: 76.218TL).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mali zararların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir;

	Mali zararlar	İndirim tarihi
2017	364.974	31 Aralık 2022
Toplam	364.974	

21 PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 – *Hisse Başına Kazanç* standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)***22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI****a)** 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	1.038.662	2.238.395
Toplam	1.038.662	2.238.395
Finansal yatırımlar (Not 5)		
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	1.494.534	1.423.519
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	135.281	128.960
Toplam	1.629.815	1.552.479
Ticari alacaklar (Not 6)		
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	29.304	27.138
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	17.455	12.294
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	4.095	6.171
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	2.836	3.136
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	3.008	2.856
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	9.507	10.055
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	1.153	1.065
Ünlü Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	--	330.885
Ünlü Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	--	1.529.112
Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu	2.611	2.887
Ünlü Portföy Kısa vadeli Borçlanma Araçları Fonu	3.915	1.289
Toplam	73.884	1.926.888
Ticari borçlar (Not 6)		
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Kira gideri	--	14.160
Ünlü Yatırım Holding A.Ş. - Sigorta gider masrafı	--	5.165
Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.- Güvenlik gider masrafı	795	4.798
Toplam	795	24.123

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)***22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

- b) 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Hizmet gelirleri		
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	154.850	--
Ünlü Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	147.434	36.671
Ünlü Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	137.745	--
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	78.621	65.578
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	23.638	74.928
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	16.174	16.852
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	8.135	27.026
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	7.828	3.605
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	3.097	3.049
Toplam	577.522	227.709
Genel yönetim giderleri		
Ortak alan kullanım gideri (Dipnot 16)	9.432	4.699
Kira giderleri (Dipnot 16)	-	3.540
Toplam	9.432	8.239

- c) 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 86.670 TL 'dir (1 Ocak – 31 Mart 2018: 88.077 TL).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Mart 2019						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	73.884	405.369	--	8.897	2.549.933	1.629.815
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	73.884	405.369	--	8.897	2.549.933	1.629.815

⁽¹⁾ Finansal yatırımlar, Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Not 22).

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2018						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.926.888	47.250	--	8.897	2.655.824	1.552.479
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.926.888	47.250	--	8.897	2.655.824	1.552.479

⁽¹⁾ Finansal yatırımlar, Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Not 22).

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in 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. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019							Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	34.732	34.732	--	--	--	--	34.732
Diğer borçlar	117.251	--	117.251	--	--	--	117.251
Diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	151.983	34.732	117.251	--	--	--	151.983

31 Aralık 2018							Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	34.931	34.931	--	--	--	--	34.931
Diğer borçlar	185.634	--	185.634	--	--	--	185.634
Diğer yükümlülükler	1.405.621	--	1.405.621	--	--	--	1.405.621
Toplam yükümlülükler	1.626.186	34.931	1.591.255	--	--	--	1.626.186

iii. Piyasa riski açıklamaları**Döviz pozisyonu riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin, Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar:		
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
- Vadeli mevduat	1.038.662	2.238.395
- Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	420.600	209.469

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmamaktadır.

iv. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in 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.

24 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	2.549.933	2.549.933	2.655.824	2.655.824
Finansal yatırımlar	1.629.815	1.629.815	1.552.479	1.552.479
Ticari alacaklar	479.253	479.253	1.974.138	1.974.138
Diğer alacaklar	8.897	8.897	8.897	8.897
Ticari borçlar	34.732	34.732	34.931	34.931
Diğer borçlar	117.251	117.251	185.634	185.634

Nakit ve nakit benzerleri, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)**

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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Mart 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Yatırım fonu	1.629.815	--	--
Toplam	1.629.815	--	--
31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Yatırım fonu	1.552.479	--	--
Toplam	1.552.479	--	--

25 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun V-34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ V-34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın V-34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25'inci maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Tebliğin V-34 sayılı 4'üncü maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ V-34'ün 3'üncü maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ V-34'ün 8'inci maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ V-34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55'inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56'ıncı maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 3.000.000 TL olarak belirlenmiştir. "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Portföy yönetim şirketlerinin, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorunda olduğu düzenlenmiştir.

Tebliğ V-34'ün 8'inci maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ V-34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7'nci maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)***26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)****b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar**

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 3 adet yatırım fonu, 5 adet serbest yatırım fonu ve 2 adet gayrimenkul yatırım fonu 1 adet hisse senedi fonu ve 1 adet kısa vadeli borçlanma aracı fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 3 adet yatırım fonu, 4 adet serbest yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu, 1 adet hisse senedi fonu ve 1 adet kısa vadeli borçlanma aracı fonu). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti ile performans yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2019 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 577.522 TL'dir (1 Ocak – 31 Mart 2018: 227.709 TL).

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

Fonun adı	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	0,0055	81.842.949	0,0055	80.628.924
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	0,0029	33.071.146	0,0029	31.153.797
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	0,0055	20.816.718	0,0055	19.067.281
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	0,0034	17.376.918	0,0034	12.854.737
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	0,0049	8.359.959	0,0049	7.855.625
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	0,0035	6.134.775	0,0035	6.397.145
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	0,0038	3.680.209	0,0038	4.073.256
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	0,0055	1.804.319	0,0055	1.737.431
Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0092	1.607.440	0,0092	1.639.182
Ünlü Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0055	3.666.265	0,0055	1.215.649
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	0,0041	913.682	0,0041	871.398
Ünlü Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Özel Fon	0,0051	12.633.504	--	--
Toplam		191.907.884		167.494.425