

# **Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.**

**1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap  
dönemine ait finansal tablolar  
ve bağımsız denetim raporu**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

##### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

##### 4) Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 1 Nisan 2019 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

##### 5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

#### **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Emre Çelik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

18 Şubat 2020  
İstanbul, Türkiye

|  |             |
|--|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)</b>  | <b>1</b>    |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>  | <b>2</b>    |
| <b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>  | <b>3</b>    |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>  | <b>4</b>    |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR</b>   | <b>5-35</b> |
| Not 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU   | 5           |
| Not 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR   | 5-16        |
| Not 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA   | 16          |
| Not 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ  | 17          |
| Not 5 FİNANSAL YATIRIMLAR  | 17          |
| Not 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR   | 18          |
| Not 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR  | 18          |
| Not 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER   | 18          |
| Not 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR  | 19          |
| Not 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR   | 20          |
| Not 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER  | 20          |
| Not 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR   | 21-22       |
| Not 13 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER   | 22          |
| Not 14 ÖZKAYNAKLAR   | 23          |
| Not 15 HASILAT   | 24          |
| Not 16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ   | 24          |
| Not 17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ   | 24          |
| Not 18 FİNANSMAN GELİRLERİ   | 25          |
| Not 19 FİNANSMAN GİDERLERİ   | 25          |
| Not 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ  | 25-27       |
| Not 21 PAY BAŞINA KAZANÇ   | 27          |
| Not 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI   | 28-29       |
| Not 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ   | 30-32       |
| Not 24 FİNANSAL ARAÇLAR  | 32-33       |
| Not 25 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR  | 33          |
| Not 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR | 34-35       |

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

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

|  |        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|--|--------|----------------------------------|----------------------------------|
|  | Notlar | 31 Aralık 2019                   | 31 Aralık 2018                   |
| <b>VARLIKLAR</b>   |        |                                  |                                  |
| <b>Dönen varlıklar</b>   |        | <b>7.569.776</b>                 | <b>6.400.048</b>                 |
| Nakit ve nakit benzerleri  | 4      | 2.837.931                        | 2.655.824                        |
| Finansal yatırımlar  | 5      | 1.912.875                        | 1.552.479                        |
| Ticari alacaklar   | 6      | 2.622.194                        | 1.974.138                        |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar  | 22     | 2.265.519                        | 1.926.888                        |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                                | 6      | 356.675                          | 47.250                           |
| Diğer alacaklar  | 7      | 28.559                           | 8.897                            |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar   | 7      | 28.559                           | 8.897                            |
| Peşin ödenmiş giderler   | 8      | 37.579                           | 15.154                           |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar   | 20     | 130.638                          | 193.556                          |
| <b>Duran varlıklar</b>   |        | <b>48.087</b>                    | <b>61.287</b>                    |
| Maddi duran varlıklar  | 9      | 11.944                           | 12.325                           |
| Maddi olmayan duran varlıklar  | 10     | 11.850                           | 18.637                           |
| Ertelenmiş vergi varlığı   | 20     | 24.293                           | 30.325                           |
| <b>Toplam varlıklar</b>  |        | <b>7.617.863</b>                 | <b>6.461.335</b>                 |
| <b>KAYNAKLAR</b>   |        |                                  |                                  |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>   |        | <b>2.037.999</b>                 | <b>1.673.871</b>                 |
| Ticari borçlar   | 6      | 86.391                           | 34.931                           |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar  | 22     | 75.277                           | 24.123                           |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                    | 6      | 11.114                           | 10.808                           |
| Diğer borçlar  | 7      | 266.292                          | 185.634                          |
| Kısa vadeli karşılıklar  | 12     | 50.772                           | 47.685                           |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar               | 12     | 50.772                           | 47.685                           |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler  | 13     | 1.634.544                        | 1.405.621                        |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>   |        | <b>52.608</b>                    | <b>59.860</b>                    |
| Uzun vadeli karşılıklar  |        | 52.608                           | 59.860                           |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar               | 12     | 52.608                           | 59.860                           |
| <b>Özkaynaklar</b>   |        | <b>5.527.256</b>                 | <b>4.727.604</b>                 |
| Ödenmiş sermaye  | 14     | 5.000.000                        | 5.000.000                        |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler |        | 6.031                            | (6.206)                          |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)              | 14     | 6.031                            | (6.206)                          |
| Geçmiş yıllar (zararları)  | 14     | (266.190)                        | (279.565)                        |
| Net dönem karı   |        | 787.415                          | 13.375                           |
| <b>Toplam kaynaklar</b>  |        | <b>7.617.863</b>                 | <b>6.461.335</b>                 |

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

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|   |        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|---|--------|----------------------------------|----------------------------------|
|   | Notlar | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019        | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2018        |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                       |        |                                  |                                  |
| Hasılat   | 15     | 3.220.890                        | 1.468.019                        |
| <b>Brüt kar</b>   |        | <b>3.220.890</b>                 | <b>1.468.019</b>                 |
| Genel yönetim giderleri   | 16     | (2.870.645)                      | (2.099.136)                      |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri                             | 17     | (254.804)                        | (144.068)                        |
| <b>Esas faaliyet karı/(zararı)</b>                                |        | <b>95.441</b>                    | <b>(775.185)</b>                 |
| Finansman gelirleri   | 18     | 899.742                          | 787.027                          |
| Finansman giderleri   | 19     | (57.234)                         | (5.007)                          |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi /kar</b>                   |        | <b>937.949</b>                   | <b>6.835</b>                     |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/(geliri)</b>               | 20     | <b>(150.534)</b>                 | <b>6.540</b>                     |
| - Dönem vergi gideri  | 20     | (147.561)                        | -                                |
| - Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri                                | 20     | (2.973)                          | 6.540                            |
| <b>Sürdürülen faaliyetler net dönem karı</b>                      |        | <b>787.415</b>                   | <b>13.375</b>                    |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                       |        |                                  |                                  |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>           |        |                                  |                                  |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) | 12     | 15.296                           | 17.232                           |
| - Ertelenmiş vergi geliri   | 20     | (3.059)                          | (3.446)                          |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>                                       |        | <b>12.237</b>                    | <b>13.786</b>                    |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                      |        | <b>799.652</b>                   | <b>27.161</b>                    |

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

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|  | Notlar    | Ödenmiş sermaye  | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler |                         | Birikmiş karlar                   |                         |                    |
|--|-----------|------------------|--|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------|
|  |           |                  | Tanımlanmış fayda planları kazançları/(kayıpları)  | yeniden ölçüm kayıpları | Geçmiş yıllar karları/(zararları) | Net dönem karı/(zararı) | Toplam özkaynaklar |
| <b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler</b>    |           | <b>5.000.000</b> |  | <b>(19.992)</b>         | <b>121.610</b>                    | <b>(401.175)</b>        | <b>4.700.443</b>   |
| Transferler                                |           | -                |  | -                       | (401.175)                         | 401.175                 | -                  |
| Toplam kapsamlı gelir                      |           | -                |  | 13.786                  | -                                 | 13.375                  | 27.161             |
| <b>31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler</b> | <i>14</i> | <b>5.000.000</b> |  | <b>(6.206)</b>          | <b>(279.565)</b>                  | <b>13.375</b>           | <b>4.727.604</b>   |
| <b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler</b>    |           | <b>5.000.000</b> |  | <b>(6.206)</b>          | <b>(279.565)</b>                  | <b>13.375</b>           | <b>4.727.604</b>   |
| Transferler                                |           | -                |  | -                       | 13.375                            | (13.375)                | -                  |
| Toplam kapsamlı gelir                      |           | -                |  | 12.237                  | -                                 | -                       | 12.237             |
| Net dönem karı                             |           | -                |  | -                       | -                                 | 787.415                 | 787.415            |
| <b>31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler</b> | <i>14</i> | <b>5.000.000</b> |  | <b>6.031</b>            | <b>(266.190)</b>                  | <b>787.415</b>          | <b>5.527.256</b>   |

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



**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|  |          | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|--|----------|----------------------------------|----------------------------------|
|  | Notlar   | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2019       | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2018       |
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:</b>   |          | <b>(600.834)</b>                 | <b>(1.343.546)</b>               |
| <b>Dönem (zararı) / karı</b>   |          | <b>787.415</b>                   | <b>13.375</b>                    |
| <b>Dönem net karı (zararı) mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:</b>                           |          |                                  |                                  |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler  |          | (360.396)                        | (245.270)                        |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler   |          | 11.131                           | (6.586)                          |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                       |          | 11.131                           | (6.586)                          |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler   | 9,10     | 14.671                           | 8.891                            |
| Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler (-)   | 20       | 150.534                          | (6.540)                          |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler   |          | (862.185)                        | (781.699)                        |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</b>  |          |                                  |                                  |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış   | 8        | (22.425)                         | 10.544                           |
| Ticari alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler  | 6        | (648.056)                        | 42.415                           |
| Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış/artış ile ilgili düzeltmeler                           | 7        | (19.662)                         | (1.369.743)                      |
| Ticari borçlardaki azalış/artış  | 6        | 51.460                           | (23.634)                         |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış/artış ile ilgili düzeltmeler                             |          | 67.756                           | (16.583)                         |
| Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış  | 13       | 228.923                          | 1.072.782                        |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>   |          |                                  |                                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                           | 12       | -                                | (41.498)                         |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>  |          | <b>(7.503)</b>                   | <b>(30.818)</b>                  |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları   | 9        | (6.581)                          | (8.613)                          |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları   | 10       | (922)                            | (22.205)                         |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları</b>                                |          | <b>815.099</b>                   | <b>709.974</b>                   |
| Alınan faizler   |          | 899.742                          | 778.333                          |
| Vergi ödemeleri  |          | (84.643)                         | (68.359)                         |
| <b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b> |          | <b>206.762</b>                   | <b>(664.390)</b>                 |
| <b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (azalış) / artış</b>   |          | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış</b>  |          | <b>206.762</b>                   | <b>(664.390)</b>                 |
| <b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>   | <b>4</b> | <b>2.533.176</b>                 | <b>3.197.566</b>                 |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri(A+B+C+D+E)</b>   | <b>4</b> | <b>2.739.938</b>                 | <b>2.533.176</b>                 |

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

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**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'nca ("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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 7 (31 Aralık 2018: 9)'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 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 pasifyle, hukuki ve mali yükümlülükleri birlikte satın alarak pay sahibi durumuna gelmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları, 18 Şubat 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

**2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**Uygulanan muhasebe standartları**

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

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır ve finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayımlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

## ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

#### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder. Standard, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

---

**2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler(devamı)**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):**

**TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini;
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

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

---

**2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)**

**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler(devamı)**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):**

**Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)**

- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)**

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)**

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmekteledir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)*

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):**

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)**

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):**

**TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleneme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

**UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

23 Ocak 2020'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

---

**2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 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 uygulanır.

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

**2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti**

**Finansal Araçlar**

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

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

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

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

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

*Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:*

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



## ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

#### İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

#### Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

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

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

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

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

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

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**Etkin faiz yöntemi**

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

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

**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).

**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 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.

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**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 | 3-4 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.

**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 amortisman tabii 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).

**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).

**Çalışanlara sağlanan faydalar**

**i. Kıdem tazminatı karşılığı**

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

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 (Not 12).

**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.

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**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.

**Finansman giderleri**

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

**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.

**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 bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Not 22).

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**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).

**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.

**İşletmenin sürekliliği**

Şirket'in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

**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.

**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.

**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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap döneminde, finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

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

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

**4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                                      | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bankalardaki mevduatlar              | 117.674               | 2.446.355             |
| - Vadesiz mevduat                    | 117.674               | 207.960               |
| - Vadeli mevduat (Not 4)             | -                     | 2.238.395             |
| Ters repo sözleşmelerinden alacaklar | 2.720.257             | 209.469               |
| <b>Toplam</b>                        | <b>2.837.931</b>      | <b>2.655.824</b>      |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 2.238.395 TL).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %10'dur (31 Aralık 2018: %11).

|                           | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 2.837.931                          | 2.655.824                          |
| Faiz tahakkukları         | (838)                              | (38.395)                           |
| Bloke mevduat             | (97.155)                           | (84.253)                           |
| <b>Toplam</b>             | <b>2.739.938</b>                   | <b>2.533.176</b>                   |

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 F İNANSAL YATIRIMLAR**

|   | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> |                       |                       |
| Yatırım fonu (Not 22)   | 1.912.875             | 1.552.479             |
| <b>Toplam</b>   | <b>1.912.875</b>      | <b>1.552.479</b>      |

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

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

|               | <b>31 Aralık 2019</b> |                      | <b>31 Aralık 2018</b> |                      |
|---------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|               | <b>Nominal</b>        | <b>Piyasa değeri</b> | <b>Nominal</b>        | <b>Piyasa değeri</b> |
| Yatırım fonu  | 1.000.139             | 1.912.875            | 1.000.139             | 1.552.479            |
| <b>Toplam</b> |                       | <b>1.912.875</b>     |                       | <b>1.552.479</b>     |

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

**6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

|  | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>                            |                       |                       |
| İlişkili taraflardan portföy yönetim komisyon alacağı (Not 22) | 2.265.519             | 1.926.888             |
| İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim komisyon alacağı  | 356.675               | 47.250                |
| <b>Toplam</b>  | <b>2.622.194</b>      | <b>1.974.138</b>      |
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>                              |                       |                       |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)                     | 75.277                | 24.123                |
| Diğer muhtelif borçlar   | 11.114                | 10.808                |
| <b>Toplam</b>  | <b>86.391</b>         | <b>34.931</b>         |

**7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

|   | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>            |                       |                       |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 22) | 28.559                | 8.897                 |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>28.559</b>         | <b>8.897</b>          |
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>              |                       |                       |
| Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi | 110.224               | 94.034                |
| Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar  | 91.967                | 66.359                |
| Ödenecek sosyal sigorta primleri              | 26.960                | 25.241                |
| Diğer ödenecek giderler                       | 37.141                | -                     |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>266.292</b>        | <b>185.634</b>        |

**8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

|                              | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenmiş yazılım gideri | 19.703                | 14.878                |
| Diğer peşin ödenmiş giderler | 17.876                | 276                   |
| <b>Toplam</b>                | <b>37.579</b>         | <b>15.154</b>         |

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

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

**9 MADDİ DURAN VARLIKLAR**

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

|   | <b>Ofis makineleri</b> | <b>Demirbaşlar</b> | <b>Özel maliyetler</b> | <b>Toplam</b> |
|---|------------------------|--------------------|------------------------|---------------|
| <b>Maliyet</b>                          |                        |                    |                        |               |
| 1 Ocak 2018 bakiyesi                    | 25.187                 | 7.356              | 43.192                 | <b>75.735</b> |
| İlaveler                                | 8.613                  | -                  | -                      | <b>8.613</b>  |
| Çıkışlar                                | -                      | -                  | -                      | -             |
| <b>31 Aralık 2018 bakiyesi</b>          | <b>33.800</b>          | <b>7.356</b>       | <b>43.192</b>          | <b>84.348</b> |
| 1 Ocak 2019 bakiyesi                    | 33.800                 | 7.356              | 43.192                 | <b>84.348</b> |
| İlaveler                                | 6.581                  | -                  | -                      | <b>6.581</b>  |
| Çıkışlar                                | -                      | -                  | -                      | -             |
| <b>31 Aralık 2019 bakiyesi</b>          | <b>40.381</b>          | <b>7.356</b>       | <b>43.192</b>          | <b>90.929</b> |
| <b>Amortisman</b>                       |                        |                    |                        |               |
| 1 Ocak 2018 bakiyesi                    | 17.763                 | 7.356              | 43.192                 | <b>68.311</b> |
| Dönem amortisman giriş                  | 3.712                  | -                  | -                      | <b>3.712</b>  |
| Dönem amortisman çıkışı                 | -                      | -                  | -                      | -             |
| <b>31 Aralık 2018 bakiyesi</b>          | <b>21.475</b>          | <b>7.356</b>       | <b>43.192</b>          | <b>72.023</b> |
| 1 Ocak 2019 bakiyesi                    | 21.475                 | 7.356              | 43.192                 | <b>72.023</b> |
| Dönem amortisman giriş                  | 6.962                  | -                  | -                      | <b>6.962</b>  |
| Dönem amortisman çıkışı                 | -                      | -                  | -                      | -             |
| <b>31 Aralık 2019 bakiyesi</b>          | <b>28.437</b>          | <b>7.356</b>       | <b>43.192</b>          | <b>78.985</b> |
| <b>Net defter değerleri</b>             |                        |                    |                        |               |
| <b>31 Aralık 2018 itibarıyla bakiye</b> |                        |                    |                        | <b>12.325</b> |
| <b>31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye</b> |                        |                    |                        | <b>11.944</b> |



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

**10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|   | <b>Yazılımlar</b> |
|---|-------------------|
| <b>Maliyet</b>                          |                   |
| 1 Ocak 2018 bakiyesi                    | 2.500             |
| İlaveler                                | 22.205            |
| Çıkışlar                                | -                 |
| <b>31 Aralık 2018 bakiyesi</b>          | <b>24.705</b>     |
| 1 Ocak 2019 bakiyesi                    | 24.705            |
| İlaveler                                | 922               |
| Çıkışlar                                | -                 |
| <b>31 Aralık 2019 bakiyesi</b>          | <b>25.627</b>     |
| <b>Amortisman</b>                       |                   |
| 1 Ocak 2018 bakiyesi                    | 889               |
| Dönem amortisman giriş                  | 5.179             |
| Dönem amortisman çıkışı                 | -                 |
| <b>31 Aralık 2018 bakiyesi</b>          | <b>6.068</b>      |
| 1 Ocak 2019 bakiyesi                    | 6.068             |
| Dönem amortisman giriş                  | 7.709             |
| Dönem amortisman çıkışı                 | -                 |
| <b>31 Aralık 2019 bakiyesi</b>          | <b>13.777</b>     |
| <b>Net defter değerleri</b>             |                   |
| <b>31 Aralık 2018 itibarıyla bakiye</b> | <b>18.637</b>     |
| <b>31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye</b> | <b>11.850</b>     |

**11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, SPK'nın No:55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlere İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen, nominal değeri 97.155 TL tutarında nakit teminat Takasbank hesaplarında SPK adına bloke edilmiştir (31 Aralık 2018: 84.253 TL).

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**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:**

|                                 | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kullanılmamış izinler karşılığı | 50.772                | 47.685                |
| <b>Toplam</b>                   | <b>50.772</b>         | <b>47.685</b>         |

***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 tutarıdır.

Kullanılmamış izin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                        | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı             | 47.685                             | 69.527                             |
| Dönem içindeki değişim | 3.087                              | (21.842)                           |
| <b>Dönem sonu</b>      | <b>50.772</b>                      | <b>47.685</b>                      |

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:**

|                           | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 52.608                | 59.860                |
| <b>Toplam</b>             | <b>52.608</b>         | <b>59.860</b>         |

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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**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:

|  | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| İskonto oranı (%)  | 3,89                  | 4,11                  |
| Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) | 80,00                 | 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6.380 TL'dir (31 Aralık 2018: 5.434 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                            | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı                 | 59.860                             | 61.836                             |
| Cari hizmet maliyeti       | 3.650                              | 9.642                              |
| Faiz maliyeti              | 4.394                              | 5.614                              |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp | (15.296)                           | (17.232)                           |
| <b>Dönem sonu</b>          | <b>52.608</b>                      | <b>59.860</b>                      |

**13 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

|                                     | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fon yönetim ücret iadeleri (Not 22) | 1.634.544             | 1.405.621             |
| <b>Toplam</b>                       | <b>1.634.544</b>      | <b>1.405.621</b>      |

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**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 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                           | 31 Aralık 2019 |                  | 31 Aralık 2018 |                  |
|---------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                           | Pay oranı (%)  | Pay tutarı       | Pay oranı (%)  | Pay tutarı       |
| Ünlü Yatırım Holding A.Ş. | 100            | 5.000.000        | 100,00         | 5.000.000        |
| <b>Toplam</b>             | <b>100</b>     | <b>5.000.000</b> | <b>100,00</b>  | <b>5.000.000</b> |

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

**Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kazanç tutarı 6.031 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 dağıtılabılır.

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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**15 HASILAT**

|  | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2018</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Portföy yönetim komisyonu ve ücreti, net | 3.246.857                          | 2.620.233                          |
| Komisyon giderleri <sup>(1)</sup>        | (1.634.544)                        | (1.422.214)                        |
| Diğer <sup>(2)</sup>                     | 1.608.577                          | 270.000                            |
| <b>Toplam</b>                            | <b>3.220.890</b>                   | <b>1.468.019</b>                   |

- (1) Şirket'in yönettiği fonlardan aldığı yönetim ücretleri toplam tutarının, yapılan anlaşmaya dayanarak iade ettiği kısmıdır.  
(2) Ünlü Portföy tarafından yöneticiliği yapılan Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'dan elde edilen komisyon geliridir.

**16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

|                                     | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel giderleri                  | 1.558.602                          | 1.323.553                          |
| Fon hizmet birimi giderleri         | 441.368                            | 271.355                            |
| Danışmanlık giderleri               | 389.353                            | 187.254                            |
| Vergi, resim ve harç giderleri      | 169.221                            | 118.434                            |
| Yemek gideri                        | 63.156                             | 65.680                             |
| Aidat ve üyelikler                  | 50.013                             | 49.047                             |
| Kira Gideri (Not 22)                | 42.480                             | 14.160                             |
| Ortak alan kullanım gideri (Not 22) | 37.820                             | 28.291                             |
| Amortisman giderleri                | 14.671                             | 8.891                              |
| Ulaşım giderleri                    | 10.072                             | 4.855                              |
| Haberleşme giderleri                | 1.458                              | 1.055                              |
| Diğer                               | 92.431                             | 26.561                             |
| <b>Toplam</b>                       | <b>2.870.645</b>                   | <b>2.099.136</b>                   |

**17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ**

|                              | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Veri yayın giderleri         | 253.100                            | 131.635                            |
| Temsil ve ağırlama giderleri | 1.350                              | 6.946                              |
| Reklam ilan giderleri        | 354                                | 5.487                              |
| <b>Toplam</b>                | <b>254.804</b>                     | <b>144.068</b>                     |

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

**18 FİNANSMAN GELİRLERİ**

|                                 | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ters repo faiz gelirleri        | 417.222                            | 27.332                             |
| Yatırım fonu gelir reeskontları | 360.396                            | 245.270                            |
| Vadeli mevduat faiz gelirleri   | 122.124                            | 514.104                            |
| Diğer                           | -                                  | 321                                |
| <b>Toplam</b>                   | <b>899.742</b>                     | <b>787.027</b>                     |

**19 FİNANSMAN GİDERLERİ**

|                     | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Banka masrafları    | 53.346                             | 35                                 |
| Kur farkı giderleri | 3.888                              | 4.972                              |
| <b>Toplam</b>       | <b>57.234</b>                      | <b>5.007</b>                       |

**20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

|  | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Cari vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>              |                       |                       |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                         | (147.561)             | -                     |
| Peşin ödenmiş vergiler                               | 278.199               | 193.556               |
| <b>Cari vergi varlığı</b>                            | <b>130.638</b>        | <b>193.556</b>        |
|  | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri</b> |                       |                       |
| Ertelenmiş vergi varlıkları                          | 24.293                | 30.325                |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                         | -                     | -                     |
| <b>Ertelenen vergi varlığı, net</b>                  | <b>24.293</b>         | <b>30.325</b>         |

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

|                                     | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri             | (147.561)                          | -                                  |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)    | (2.973)                            | 6.540                              |
| <b>Toplam vergi geliri/(gideri)</b> | <b>(150.534)</b>                   | <b>6.540</b>                       |

## ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 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 Aralık 2019        | 31 Aralık 2018                 | 31 Aralık 2019                               | 31 Aralık 2018                 |
| İzin karşılığı  | 50.772                | 47.685                         | 11.170                                       | 10.491                         |
| Kıdem tazminatı   | 52.608                | 59.860                         | 10.522                                       | 11.972                         |
| Gider tahakkukları  | 18.505                | 42.415                         | 4.070  | 9.331                          |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                          | <b>121.885</b>        | <b>149.960</b>                 | <b>25.762</b>                                | <b>31.794</b>                  |
| Maddi duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı | 6.679                 | 6.679                          | 1.469  | 1.469                          |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>                      | <b>6.679</b>          | <b>6.679</b>                   | <b>1.469</b>                                 | <b>1.469</b>                   |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), (net)</b>        | <b>115.206</b>        | <b>143.281</b>                 | <b>24.293</b>                                | <b>30.325</b>                  |
|   |                       | <b>1 Ocak – 31 Aralık 2019</b> |  | <b>1 Ocak – 31 Aralık 2018</b> |
| Dönem başı  |                       | 30.325                         |  | 27.231                         |
| Ertelenmiş vergi gideri                                     |                       | (2.973)                        |  | 6.540                          |
| Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi     |                       | (3.059)                        |  | (3.446)                        |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>                             |                       | <b>24.293</b>                  |  | <b>30.325</b>                  |

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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

## ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

|   | Oran %         | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2019 | % Oran       | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2018 |
|---|----------------|----------------------------|--------------|----------------------------|
| <b>Vergi öncesi dönem (zararı) / karı</b> |                | <b>937.949</b>             |              | <b>6.835</b>               |
| Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi  | (22,00)        | (206.349)                  | (22,00)      | (1.504)                    |
| Geçmiş yıl zararları                      | 7,20           | 67.571                     | 193,71       | 13.240                     |
| Vergi oranı değişiklik etkisi             | (1,43)         | (13.415)                   | 19,47        | 1.331                      |
| İndirim ve ilaveler                       | 0,18           | 1.659                      | (50,96)      | (6.527)                    |
| <b>Cari dönem vergi (gideri)/geliri</b>   | <b>(16,05)</b> | <b>(150.534)</b>           | <b>95,68</b> | <b>6.540</b>               |

#### *Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi*

31 Aralık 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in, geleceğe ait karlara karşı mahsup edebileceği kullanılmamış mali zararı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in, 304.791 TL geleceğe ait karlara karşı mahsup edebileceği kullanılmamış mali zararı üzerinden hesaplanan 67.054 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmamıştır.

#### 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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

a) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)</b>                           |                       |                       |
| Ünlü Menkul Değerler A.Ş.  | -                     | 2.238.395             |
| <b>Toplam</b>  | <b>-</b>              | <b>2.238.395</b>      |
| <b>Finansal yatırımlar (Not 5)</b>                                 |                       |                       |
| Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon                                   | 1.756.626             | 1.423.519             |
| Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon                                    | 156.249               | 128.960               |
| <b>Toplam</b>  | <b>1.912.875</b>      | <b>1.552.479</b>      |
| <b>Ticari alacaklar (Not 6)</b>                                    |                       |                       |
| Ünlü Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu                       | 1.631.095             | 1.529.112             |
| Ünlü Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu                      | 462.930               | 330.885               |
| Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon                                  | 48.923                | 12.294                |
| Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon                                  | 43.916                | 10.055                |
| Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu                                    | 30.445                | -                     |
| Ünlü Portföy Beşinci Serbest Özel Fon                              | 23.079                | -                     |
| Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon                     | 7.597                 | 27.138                |
| Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu                                     | 6.444                 | 2.887                 |
| Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon                                   | 3.526                 | 6.171                 |
| Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon                                   | 3.253                 | 3.136                 |
| Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon                                    | 3.023                 | 2.856                 |
| Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon                                    | 1.288                 | 1.065                 |
| Ünlü Portföy Kısa vadeli Borçlanma Araçları Fonu                   | -                     | 1.289                 |
| <b>Toplam</b>  | <b>2.265.519</b>      | <b>1.926.888</b>      |
| <b>Diğer Alacaklar (Not 7)</b>                                     |                       |                       |
| Ünlü Portföy Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu                       | 19.614                | -                     |
| Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.                         | 8.897                 | 8.897                 |
| Ünlü Portföy Kısa vadeli Borçlanma Araçları Fonu                   | 48                    | -                     |
| <b>Toplam</b>  | <b>28.559</b>         | <b>8.897</b>          |
| <b>Ticari borçlar (Not 6)</b>                                      |                       |                       |
| Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Kira gideri                            | 42.480                | 14.160                |
| Ünlü Yatırım Holding A.Ş. – Sigorta gider masrafı                  | 29.653                | 5.165                 |
| Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.-<br>Güvenlik gider masrafı | 3.144                 | 4.798                 |
| <b>Toplam</b>  | <b>75.277</b>         | <b>24.123</b>         |

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

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

**22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

|   | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Diğer Borçlar (Not 13)</b>           |                            |                            |
| Ünlü LT Investments Limited Partnership | 1.634.544                  | 1.405.621                  |
| <b>Toplam</b>                           | <b>1.634.544</b>           | <b>1.405.621</b>           |

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

|  | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Hizmet gelirleri (Not 15)</b>                 |                            |                            |
| Ünlü Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu     | 1.553.424                  | 1.456.297                  |
| Ünlü Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu    | 440.883                    | 315.128                    |
| Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon                | 287.705                    | 150.767                    |
| Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon                | 205.903                    | 94.632                     |
| Ünlü Portföy Beşinci Serbest Özel Fon            | 202.096                    | -                          |
| Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon   | 196.035                    | 309.943                    |
| Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu                  | 167.500                    | -                          |
| Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu                   | 47.288                     | 10.702                     |
| Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon                 | 41.820                     | 140.533                    |
| Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon                  | 34.415                     | 64.081                     |
| Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon                 | 33.916                     | 62.321                     |
| Ünlü Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu | 22.264                     | 1.471                      |
| Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon                  | 13.608                     | 14.358                     |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>3.246.857</b>           | <b>2.620.233</b>           |

**Genel yönetim giderleri**

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Ünlü Menkul Değerler A.Ş.<br>Kira giderleri (Dipnot 16) | 42.480        | 14.160        |
| <b>Toplam</b>   | <b>42.480</b> | <b>14.160</b> |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Ünlü Yatırım Holding A.Ş.<br>Sigorta giderleri | 3.144        | 5.165        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>3.144</b> | <b>5.165</b> |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.<br>Ortak alan kullanım gideri (Dipnot 16) | 37.820        | 28.291        |
| <b>Toplam</b>   | <b>37.820</b> | <b>28.291</b> |

c) 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 397.398 TL'dir (1 Ocak- 31 Aralık 2018: 428.132 TL).

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**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 öngörülemesizliğine 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 <sup>(2)</sup> | Finansal yatırımlar <sup>(1)</sup> |
|--|------------------|----------------|-----------------|-------------|-------------------------------------|------------------------------------|
|  | İlişkili taraf   | Diğer taraf    | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                                     |                                    |
| <b>31 Aralık 2019</b>  |                  |                |                 |             |                                     |                                    |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>                       | <b>2.265.519</b> | <b>356.675</b> | <b>28.559</b>   | <b>-</b>    | <b>2.837.931</b>                    | <b>1.912.875</b>                   |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 2.265.519        | 356.675        | 28.559          | -           | 2.837.931                           | 1.912.875                          |

|  | Ticari alacaklar |               | Diğer alacaklar |             | Bankalardaki mevduat <sup>(2)</sup> | Finansal yatırımlar <sup>(1)</sup> |
|--|------------------|---------------|-----------------|-------------|-------------------------------------|------------------------------------|
|  | İlişkili taraf   | Diğer taraf   | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                                     |                                    |
| <b>31 Aralık 2018</b>  |                  |               |                 |             |                                     |                                    |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>                       | <b>1.926.888</b> | <b>47.250</b> | <b>8.897</b>    | <b>-</b>    | <b>2.655.824</b>                    | <b>1.552.479</b>                   |
| 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.

(2) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduat içerisinde 2.720.257 TL Ters repo sözleşmelerinden alacaklar bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 209.469 TL)

**ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar**

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

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**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 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| <b>31 Aralık 2019</b>       |                      |                    |                     |                      |                      |                |   |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------|---|
|                             | <b>Defter değeri</b> | <b>1 aya kadar</b> | <b>1-3 ay arası</b> | <b>3-12 ay arası</b> | <b>1-5 yıl arası</b> | <b>Vadesiz</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b> |
| Ticari borçlar              | 86.391               | 86.391             | -                   | -                    | -                    | -              | 86.391  |
| Diğer borçlar               | 266.292              | -                  | 266.292             | -                    | -                    | -              | 266.292   |
| Diğer yükümlülükler         | 1.634.544            | -                  | 1.634.544           | -                    | -                    | -              | 1.634.544                                       |
| <b>Toplam yükümlülükler</b> | <b>1.987.227</b>     | <b>86.391</b>      | <b>1.900.836</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>1.987.227</b>                                |

  

| <b>31 Aralık 2018</b>       |                      |                    |                     |                      |                      |                |   |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------|---|
|                             | <b>Defter değeri</b> | <b>1 aya kadar</b> | <b>1-3 ay arası</b> | <b>3-12 ay arası</b> | <b>1-5 yıl arası</b> | <b>Vadesiz</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b> |
| 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                                       |
| <b>Toplam yükümlülükler</b> | <b>1.626.186</b>     | <b>34.931</b>      | <b>1.591.255</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>       | <b>1.626.186</b>                                |

**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 Aralık 2019 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 Aralık 2019      31 Aralık 2018**

**Sabit faizli finansal araçlar:**

*Nakit ve nakit benzerleri*

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| - Vadeli mevduat                       | -         | 2.238.395 |
| - Ters repo sözleşmelerinden alacaklar | 2.720.257 | 209.469   |

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

## ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Aralık 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 değerlendirme 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 Aralık 2019       |                | 31 Aralık 2018       |                |
|---------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                           | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri | 2.837.931            | 2.837.931      | 2.655.824            | 2.655.824      |
| Finansal yatırımlar       | 1.912.875            | 1.912.875      | 1.552.479            | 1.552.479      |
| Ticari alacaklar          | 2.622.194            | 2.622.194      | 1.974.138            | 1.974.138      |
| Diğer alacaklar           | 28.559               | 28.559         | 8.897                | 8.897          |
| Ticari borçlar            | 86.391               | 86.391         | 34.931               | 34.931         |
| Diğer borçlar             | 266.292              | 266.292        | 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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**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:

| <b>31 Aralık 2019</b>   | <b>Seviye 1</b>  | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|---|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Finansal yatırımlar</b>  |                  |                 |                 |
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i> |                  |                 |                 |
| - Yatırım fonu  | 1.912.875        | -               | -               |
| <b>Toplam</b>   | <b>1.912.875</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>31 Aralık 2018</b>   | <b>Seviye 1</b>  | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
| <b>Finansal yatırımlar</b>  |                  |                 |                 |
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i> |                  |                 |                 |
| - Yatırım fonu  | 1.552.479        | -               | -               |
| <b>Toplam</b>   | <b>1.552.479</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        |

**25 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

## ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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.

## ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 3 adet gayrimenkul yatırım fonu 1 adet hisse senedi fonu ve 1 adet Para Piyasası Fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 3 adet yatırım fonu, 4 adet serbest yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu portföy yöneticisi hizmeti vermektedir.). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti ile performans yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 3.246.857 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2018: 2.620.233 TL).

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

| Fonun adı   | 31 Aralık 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                | 79.712.561           | 0,0055                | 80.628.924           |
| Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon                           | 0,0049                | 52.633.277           | 0,0049                | 7.855.625            |
| Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon                           | 0,0034                | 51.131.631           | 0,0034                | 12.854.737           |
| Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu                             | 0,0041                | 27.071.144           | -                     | -                    |
| Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu | 0,0055                | 26.425.535           | 0,0055                | 19.067.281           |
| Ünlü Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Özel Fon               | 0,0051                | 15.476.046           | -                     | -                    |
| Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon              | 0,0029                | 8.851.681            | 0,0029                | 31.153.797           |
| Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon                            | 0,0035                | 5.813.326            | 0,0035                | 6.397.145            |
| Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)     | 0,0092                | 4.977.283            | 0,0092                | 1.639.182            |
| Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon                            | 0,0038                | 4.468.269            | 0,0038                | 4.073.256            |
| Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon                             | 0,0055                | 1.859.139            | 0,0055                | 1.737.431            |
| Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon                             | 0,0041                | 1.054.201            | 0,0041                | 871.398              |
| Ünlü Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu            | 0,0055                | -                    | 0,0055                | 1.215.649            |
| <b>Toplam</b>   |                       | <b>279.474.093</b>   |                       | <b>167.494.425</b>   |