

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Didem Bemer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Ağustos 2015

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....		1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		3
NAKİT AKIŞ TABLOSU		4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....		5-29
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-12
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	13
DİPNOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	14
DİPNOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	14
DİPNOT 8	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	14
DİPNOT 9	MADDİ DURAN VARLIKLAR	15
DİPNOT 10	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15
DİPNOT 11	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	15-16
DİPNOT 12	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17
DİPNOT 13	ÖZKAYNAKLAR	17-18
DİPNOT 14	HASILAT	18
DİPNOT 15	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	18
DİPNOT 16	FİNANSMAN GELİRLERİ	19
DİPNOT 17	FİNANSMAN GİDERLERİ	19
DİPNOT 18	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	19-21
DİPNOT 19	PAY BAŞINA KAZANÇ	21
DİPNOT 20	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22-23
DİPNOT 21	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-25
DİPNOT 22	FİNANSAL ARAÇLAR	26-27
DİPNOT 23	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27-28
DİPNOT 24	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	28-29

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		4.398.253	3.928.746
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.705.342	1.620.417
Finansal yatırımlar	5	204.261	2.277.974
Ticari alacaklar	6	446.294	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	446.294	-
Diğer alacaklar	7	10.750	28.000
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	20	10.750	28.000
Peşin ödenmiş giderler	8	31.606	2.355
Duran varlıklar		19.923	10.557
Ertelenmiş vergi varlığı	18	19.923	10.557
Toplam varlıklar		4.418.176	3.939.303
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		441.600	290.511
Ticari borçlar	6	221.310	125.399
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	10.325	20.650
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	210.985	104.749
Diğer borçlar	7	115.113	75.658
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	44.327	50.797
Kısa vadeli karşılıklar		52.000	35.117
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	52.000	35.117
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	8.850	3.540
Uzun vadeli yükümlülükler		30.628	14.795
Uzun vadeli karşılıklar		30.628	14.795
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	30.628	14.795
Özkaynaklar		3.945.948	3.633.997
Ödenmiş sermaye	13	4.000.000	4.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(14.028)	(7.419)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	13	(14.028)	(7.419)
Geçmiş yıllar zararları	13	(358.584)	(957.795)
Net dönem karı		318.560	599.211
Toplam kaynaklar		4.418.176	3.939.303

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	14	1.077.690	597.546	353.134	195.351
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		1.077.690	597.546	353.134	195.351
Genel yönetim giderleri (-)	15	859.757	419.062	277.481	137.223
Esas faaliyet karı		217.933	178.484	75.653	58.128
Finansal gelirler	16	178.774	106.826	104.708	57.106
Finansal giderler (-)	17	336	336	3	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		396.371	284.974	180.358	115.234
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	18	(85.525)	(57.947)	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18	7.714	2.564	(1.458)	(4.203)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		318.560	229.591	178.900	111.031
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç		(8.261)	(6.041)	767	(1.429)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		1.652	1.208	(153)	286
Diğer kapsamlı (gider)/gelir		(6.609)	(4.833)	614	(1.143)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		311.951	224.758	179.514	109.888

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/ (kayıplar)	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2014	13	3.000.000	(509)	(1.042.589)	84.794	2.041.696
Geçmiş yıllar zararlarına aktarılan tutarlar		-	-	84.794	(84.794)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	614	-	178.900	179.514
30 Haziran 2014	13	3.000.000	105	(957.795)	178.900	2.221.210
1 Ocak 2015	13	4.000.000	(7.419)	(957.795)	599.211	3.633.997
Geçmiş yıllar zararlarına aktarılan tutarlar		-	-	599.211	(599.211)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(6.609)	-	318.560	311.951
30 Haziran 2015	13	4.000.000	(14.028)	(358.584)	318.560	3.945.948

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2014
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem karı		318.560	178.900
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	7.572	7.749
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	16.883	15.721
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		77.811	1.611
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(118.259)	(104.708)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		302.567	99.273
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		2.073.713	(4.754)
Diğer varlıklardaki artış		(12.001)	(30.580)
Ticari alacaklardaki artış		(446.294)	-
Ticari borçlardaki artış		95.911	-
Diğer borçlardaki artış		39.455	802
Diğer yükümlülüklerdeki artış		5.310	16.063
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		2.058.661	80.804
Ödenen vergiler		(91.995)	-
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		1.966.666	80.804
B. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Alınan faiz		116.736	106.190
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		116.736	106.190
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)		2.083.402	186.994
C. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
	4	1.619.751	1.922.976
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C)		3.703.153	2.109.970

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket’in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 6 (31 Aralık 2014: 4)’dir.

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

Şirket’in 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 13 Ağustos 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir. 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar bu ara dönem finansal tabloların yayınlandığı tarih itibarıyla Genel Kurul tarafından henüz onaylanmamıştır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu finansal tablolar SPK’nın 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. Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) 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, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS veya Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 30 Haziran 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar:

- TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS’nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak, değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, "Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını bireysel finansal tablolarında muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, TFRS 10'un ve TMS 28'in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
 - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanmamıştır:

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

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

(c) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2015 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2014 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Netleştirme

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

(e) Raporlama para birimi

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.

(f) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2015 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları dikkate almıştır (Dipnot 4).

(b) Finansal yatırımlar

Şirket, menkul kıymetlerini "alım-satım amaçlı" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra alım-satım amaçlı finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 5).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(c) 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.

(d) 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	5 yıl
Demirbaşlar	3-5 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.

(e) 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 (Dipnot 10).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(f) Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Dipnot 11).

(g) Ücret, komisyon, faiz gelirleri/giderleri ve satım ve geri alım anlaşmaları

(i) Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Hizmet gelirlerinin içerisinde bulunan başarı primi Şirket'i, 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.

(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.

(h) Finansman giderleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 18).

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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 (Dipnot 18).

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.

(j) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 20).

(k) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 23).

(l) 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 kullanımını sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Bankalardaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduat	4.066	638
- Vadeli mevduat	3.576.262	1.000.489
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	125.014	619.290
	3.705.342	1.620.417

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

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %11,00 (31 Aralık 2014: %10,50)'dir.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %9,80 (31 Aralık 2014: %10,07)'dir.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar 3.703.153 TL (31 Aralık 2014: 1.619.751 TL; 30 Haziran 2014: 2.109.970 TL) olup bankalardan alacakların ve ters repo sözleşmelerinden alacakları döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Devlet tahvili	204.261	208.114
Özel kesim tahvili	-	2.069.860
	204.261	2.277.974

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla toplam 204.261 TL (31 Aralık 2014: 208.114 TL) tutarında ve 200.000 TL (31 Aralık 2014: 200.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri SPK nezdinde teminat olarak verilmiştir (Dipnot 10).

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015			31 Aralık 2014		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Devlet tahvilleri	200.000	204.261	10,15	200.000	208.114	8,16
Özel kesim tahviller	-	-	-	2.000.000	2.069.860	13,31
	204.261			2.277.974		

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Portföy yönetim komisyon alacağı (Dipnot 20)	446.294	-
	446.294	-
Kısa vadeli ticari borçlar		
Komisyon borçları (*)	210.985	104.749
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 20) (**)	10.325	20.650
	221.310	125.399

(*) Şirket'in ana ortağı olan Ünlü Menkul Değerler A.Ş., 9 Nisan 2014 tarihinde İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 22 Ekim 2013 tarihinde Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve 19 Şubat 2015 tarihinde Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. ile ayrı ayrı olmak üzere Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon'un ("SUB") katılma paylarının alım satımına aracılık hizmeti sunulmasına ilişkin olarak "Yatırım Fonlarının Katılma Paylarının Alım Satımına Aracılık Sözleşmesi" imzalamıştır. Bu sözleşmede, fon katılma payı alım satım işlemlerinin Takasbank Elektronik Fon Dağıtım Platformu ("TEFAS") üzerinden gerçekleştirilmesi esas alınması kararlaştırılmıştır. Bu çerçevede oluşan borçları göstermektedir. Komisyon giderleri etkisi dipnot 14'te açıklanmıştır.

(**) İlişkili taraflara ticari borçlar, ortak alan kullanım ve kira giderlerine istinaden, Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenecek tutardır.

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 20)	10.750	28.000
	10.750	28.000
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	80.268	50.080
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi	21.266	18.193
Ödenecek sosyal sigorta primleri	13.579	7.385
	115.113	75.658

8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler (*)	31.606	2.355
	31.606	2.355

(*) Peşin ödenmiş giderler, SPK yetki belgesi harç bedeli ödemesi ile sigorta brokerlik firması avans ödemelerinden oluşmaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları tümüyle amortize olmuş olup finansal tablolara yansıtılan net defter değerleri sıfırdır. Aynı tarihler itibarıyla maddi duran varlıkların tümüyle amortize olmuş maliyet değerleri aşağıdaki gibidir:

- Özel maliyetler:	43.192 TL
- Ofis makineleri:	13.104 TL
- Demirbaşlar:	7.356 TL

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, 200.000 TL nominal değeri ve 204.261 TL piyasa değeri olan (31 Aralık 2014: 200.000 TL nominal değeri ve 208.114 TL piyasa değeri olan) devlet tahvili, SPK'ya teminat olarak verilmiştir (Dipnot 5).

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kullanılmamış izinler karşılığı	52.000	35.117
	52.000	35.117

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:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	35.117	9.333
Dönem içindeki artış	16.883	25.784
Dönem sonu	52.000	35.117

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	30.628	14.795
	30.628	14.795

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 (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), 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.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş utarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 3.541 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. Bu finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	3,30	3,30
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	100	100

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, 1 Temmuz 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.710 TL (1 Ocak 2015: 3.541 TL)'dir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	14.795	3.059
Cari hizmet maliyeti	6.386	7.025
Faiz maliyeti	1.186	1.273
Ödenen tazminatlar	-	(5.200)
Aktüeryal kayıp	8.261	8.638
Dönem sonu	30.628	14.795

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	8.850	3.540
	8.850	3.540

13 - ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	100,000	4.000.000	100,000	4.000.000
	100,000	4.000.000	100,000	4.000.000

16 Ekim 2014 tarihli 2014/22 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket ortaklarından Mahmut Levent Ünlü'nün 1 TL tutarındaki payı, Kamil Atilla Köksal'ın 1 TL tutarındaki payı ve İbrahim Romano'nun 1 TL tutarındaki payları Şirket'in ana ortağı Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilmiştir.

24 Ekim 2014 tarihli 2014/25 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in 3.000.000 TL olan sermayesinin 1.000.000 TL nakten arttırılarak 4.000.000 TL olarak belirlenmesine ve Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine geçmesine ve kayıtlı sermayesinin 5.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in 358.584 TL (31 Aralık 2014: 957.795 TL) tutarında geçmiş yıllar zararları bulunmaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 14.028 TL (31 Aralık 2014: 7.419 TL)'dir. Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

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.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 düzeltilmesi 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.

14 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, (net)				
Portföy yönetim komisyonu ve ücreti (Dipnot 20)	1.883.705	1.091.480	384.097	221.271
Komisyon giderleri (*)	(806.015)	(493.934)	(30.963)	(25.920)
	1.077.690	597.546	353.134	195.351

(*) Dipnot 6'da belirtilen TEFAS üzerinden gerçekleştirilen işlemlerle ilgili gider tutarıdır.

15 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	653.263	326.054	222.180	106.553
Vergi, resim ve harç giderleri	89.507	19.065	22.929	11.631
Aidat üyelik	42.135	22.698	9.460	9.460
Danışmanlık ve denetim gideri	26.337	22.597	8.497	3.540
Yemek gideri	15.230	8.348	4.817	2.134
Ortak alan kullanım gideri (Dipnot 20)	5.900	3.687	-	-
Kira gideri (Dipnot 20)	4.425	1.475	3.540	3.540
Diğer	22.960	15.138	6.058	365
	859.757	419.062	277.481	137.223

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Mevduat faiz gelirleri	89.665	68.990	92.056	49.674
Özel sektör tahvili faiz gelirleri	60.515	15.852	-	-
Ters repo faiz gelirleri	28.594	21.984	12.652	7.432
	178.774	106.826	104.708	57.106

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Banka masrafları	336	336	3	-
	336	336	3	-

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Dönem karı vergi yükümlülüğü		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	85.525	75.696
Peşin ödenmiş vergiler	(41.198)	(24.899)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	44.327	50.797

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Cari dönem vergi gideri	85.525	57.947	-	-
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(7.714)	(2.564)	1.458	4.203
Toplam vergi gideri	77.811	55.383	1.458	4.203

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen vergi varlıkları	20.361	10.690
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(438)	(133)
Ertelenen vergi varlığı, net	19.923	10.557

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 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)	
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kullanılmamış izin karşılığı	52.000	35.117	10.400	7.023
Kıdem tazminatı karşılığı	30.628	14.795	6.126	2.959
Diğer	19.175	3.540	3.835	708
Ertelenmiş vergi varlıkları	20.361	10.690		
Gelir tahakkukları	2.154	489	431	98
Menkul kıymet değerlendirme farkları	35	177	7	35
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	438	133		
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)	19.923	10.557		
	2015	2014		
Dönem başı	10.557	39.285		
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7.714	(30.456)		
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	1.652	1.728		
Ertelenmiş vergi varlığı	19.923	10.557		

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20'dir (2014: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanan ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Cari dönem itibarıyla vergi matrahı ile Şirket'in vergi öncesi karının mutabakatı:

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Vergi öncesi kar	396.371	180.358
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	79.274	36.072
Vergi matrahından düşülen geçmiş yıl zararları	-	(40.510)
Yasal kar üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	(1.463)	5.896
Cari yıl vergi gideri	77.811	1.458

19 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon")	424.974	-
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu")	20.618	-
Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu")	482	-
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon")	220	-
	446.294	-

Diğer alacaklar (Dipnot 7)

Personelden alacaklar	10.750	28.000
	10.750	28.000

Ticari borçlar (Dipnot 6)

Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Ortak alan kullanım ve kira gideri	10.325	20.650
	10.325	20.650

- b) 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Hizmet gelirleri				
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon")	1.761.780	1.030.548	296.117	164.769
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu")	117.925	58.911	85.121	54.589
Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu")	2.725	1.382	1.663	1.290
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon")	1.275	639	1.196	623
	1.883.705	1.091.480	384.097	221.271

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Genel yönetim giderleri				
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.:				
Ortak alan kullanım gideri (Dipnot 14)	5.900	3.687	-	-
Kira giderleri (Dipnot 14)	4.425	1.475	3.540	3.540
	10.325	5.162	3.540	3.540

- c) 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 178.652 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 181.647 TL)'dir.

21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetiminde 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.

30 Haziran 2015	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	446.294	-	10.750	-	3.705.342	204.261
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	446.294	-	10.750	-	3.705.342	204.261

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2014	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	-	-	28.000	-	1.620.417	2.277.974
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	28.000	-	1.620.417	2.277.974

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan alım satım amaçlı finansal T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvilleri ve özel sektör tahvillerinden oluşmaktadır.

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.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2015						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	221.310	221.310	-	-	-	-	221.310
Diğer borçlar	115.113	-	115.113	-	-	-	115.113
Diğer yükümlülükler	8.850	-	8.850	-	-	-	8.850
Toplam yükümlülükler	345.273	221.310	123.963	-	-	-	345.273

	31 Aralık 2014						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	125.399	125.399	-	-	-	-	125.399
Diğer borçlar	75.658	-	75.658	-	-	-	75.658
Diğer yükümlülükler	3.540	-	3.540	-	-	-	3.540
Toplam yükümlülükler	204.597	125.399	79.198	-	-	-	204.597

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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 Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü 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.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar:		
Finansal varlıklar		
Alım-satım amaçlı	204.261	208.114
Değişken faizli finansal araçlar:		
Finansal varlıklar		
Alım-satım amaçlı	-	2.069.860

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 20.693 TL azalacak veya 20.693 TL artacaktı).

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmamaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflanan devlet tahvilleri faiz oranı değişimlerine bağlı olarak fiyat riski taşımaktadır.

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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - 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 aktifler 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 pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	3.705.342	3.705.342	1.620.417	1.620.417
Finansal yatırımlar	204.261	204.261	2.277.974	2.277.974
Ticari alacaklar	446.294	446.294	-	-
Diğer alacaklar	10.750	10.750	28.000	28.000
Ticari borçlar	221.310	221.310	125.399	125.399
Diğer borçlar	115.113	115.113	75.658	75.658

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLAR (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:

30 Haziran 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	204.261	-	-
	204.261	-	-
31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	208.114	-	-
Özel kesim tahviller	2.069.860	-	-
	2.277.974		

23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 9 Temmuz 2015 tarihli YK kararına istinaden Şirket kurucusu olduğu aşağıda listesi bulunan şemsiye fonlara bağlı olacak şekilde yine aşağıda unvanları bulunan üç adet yatırım fonunun kuruluşuna dair 3 Ağustos 2015 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'a bağlı:

Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fon'a bağlı:

Ünlü Portföy BIST 30 Endeksinin Yükselişine Katılımlı %100 Anapara Koruma Amaçlı Birinci Fon

Ünlü Portföy BIST 30 Endeksinin Düşüşüne Katılımlı %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

- ii. 15 Temmuz 2015 tarihli YK kararına istinaden Şirket kurucusu olduğu Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Şemsiye Fon'u altında kurulacak şekilde yeni fonların veya mevcut fonlarının portföy saklama kuruluşunun Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ilave olarak T. İş Bankası A.Ş. olabilmesi için fonun iç tüzüğünde gerekli değişikliklerin yapılması amacıyla 20 Temmuz 2015 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuştur.
- iii. 15 Temmuz 2015 tarihli YK kararına istinaden Şirket kurucusu olduğu Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'una bağlı Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon'un stratejisinin değiştirilmesi, özel fon özelliğinden çıkartılması ve buna bağlı olarak fon ünvanının "Ünlü Portföy Bölgesel Fırsatlar Serbest Fonu" olarak değiştirilmesi amacıyla 20 Temmuz 2015 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

24 - 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, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayelerini 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 Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. 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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56. 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 sözkonusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 2.000.000 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 şirketleri, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorundadır.

Şirket, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 2 adet yatırım fonu ve 2 adet serbest yatırım fonunun (31 Aralık 2014: 2 adet yatırım fonu ve 2 adet serbest fon) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 1.883.705 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 384.097 TL)'dir (Dipnot 20 b)).

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

Fonun adı	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon")	0,00350	406.947.363	0,00350	251.581.292
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu")	0,00288	23.905.549	0,00288	24.584.419
Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu")	0,00288	558.934	0,00288	538.678
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon")	0,00490	149.914	0,00490	152.431
		431.561.760		276.856.820