

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....		1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		2
ÖZKAYNAK 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	5-13
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	13
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	14
DİPNOT 6	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	15
DİPNOT 7	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	15
DİPNOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR	15
DİPNOT 9	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	16
DİPNOT 10	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	16-17
DİPNOT 11	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17
DİPNOT 12	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	18
DİPNOT 13	HASILAT	19
DİPNOT 14	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	19
DİPNOT 15	FİNANSMAN GELİRLERİ	19
DİPNOT 16	FİNANSMAN GİDERLERİ	19
DİPNOT 17	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	20-22
DİPNOT 18	PAY BAŞINA KAZANÇ	22
DİPNOT 19	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23
DİPNOT 20	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	24-26
DİPNOT 21	FİNANSAL ARAÇLAR.....	26-27
DİPNOT 22	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27
DİPNOT 23	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 EYLÜL 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		2.435.339	2.053.872
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.242.985	1.924.548
Finansal yatırımlar	5	98.895	92.158
Diğer alacaklar	6	38.500	15.000
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	38.500	15.000
Peşin ödenmiş giderler	7	11.936	590
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	17	43.023	21.576
Duran varlıklar		20.984	40.035
Diğer alacaklar	6	-	750
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	-	750
Ertelenmiş vergi varlığı	17	20.984	39.285
Toplam varlıklar		2.456.323	2.093.907
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		149.509	49.152
Diğer borçlar	6	69.466	33.018
Kısa vadeli karşılıklar		31.783	9.333
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	31.783	9.333
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	48.260	6.801
Uzun vadeli yükümlülükler		8.911	3.059
Uzun vadeli karşılıklar		8.911	3.059
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	8.911	3.059
Özkaynaklar		2.297.903	2.041.696
Ödenmiş sermaye	12	3.000.000	3.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		640	(509)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		640	(509)
Geçmiş yıllar zararları	12	(957.795)	(1.042.589)
Net dönem karı		255.058	84.794
Toplam kaynaklar		2.456.323	2.093.907

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, (net)	13	637.301	284.167	256.974	127.624
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		637.301	284.167	256.974	127.624
Genel yönetim giderleri (-)	14	520.412	242.931	348.382	112.797
Esas faaliyet karı/(zararı)		116.889	41.236	(91.408)	14.827
Finansal gelirler	15	156.189	51.481	105.323	40.944
Finansal giderler (-)	16	6	3	48	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		273.072	92.714	13.867	55.771
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri - Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	17	(18.014)	(22.452)	(1.365)	392
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		255.058	70.262	12.502	56.163
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç		1.436	669	-	-
Ertelenmiş vergi gideri		(287)	(134)	-	-
Diğer kapsamlı gelir		1.149	535	-	-
Toplam kapsamlı gelir		256.207	70.797	12.502	56.163

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 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 (zararı)/ karı	Toplam
1 Ocak 2013	12	3.000.000	-	(881.172)	(161.417)	1.957.411
Geçmiş yıllar zararlarına aktarılan tutarlar		-	-	(161.417)	161.417	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	12.502	12.502
30 Eylül 2013	12	3.000.000	-	(1.042.589)	12.502	1.969.913
1 Ocak 2014	12	3.000.000	(509)	(1.042.589)	84.794	2.041.696
Geçmiş yıllar zararlarına aktarılan tutarlar		-	-	84.794	(84.794)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	1.149	-	255.058	256.207
30 Eylül 2014	12	3.000.000	640	(957.795)	255.058	2.297.903

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem karı		255.058	12.502
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler, kıdem	10	7.288	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler, izin	10	22.450	(2.168)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		18.014	1.365
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(156.189)	(105.323)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		146.621	(93.624)
Finansal yatırımlardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.737)	4.349
Diğer varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(55.543)	(32.365)
Ticari borçlardaki azalış ilgili düzeltmeler		-	(490)
Diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		36.448	7.032
Diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		41.459	(7.499)
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		162.248	(122.597)
B. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Alınan faiz		151.491	108.162
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		151.491	108.162
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		313.739	(14.435)
C. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.922.976	1.861.549
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C)	4	2.236.715	1.847.114

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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.

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 Eylül 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 2 (31 Aralık 2013: 2)'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 Eylül 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 30 Ekim 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

İlişikteki 1 Ocak-30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait 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. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin 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 uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Ayrıca Şirket'in finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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) Yeni ya da düzenlenmiş standartların ve yorumların uygulanması

Şirket, UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 30 Eylül 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yeni standartlar ve değişiklikler:

30 Eylül 2014 ara dönem raporlama dönemi için geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 32'deki değişiklik, " Finansal Araçlar": 'varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 'Finansal Araçlar: Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS 10, 12 ve TMS 27'deki 'yatırım işletmelerinin konsolidasyonu ile ilgili değişiklikler'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtma suretiyle muhasebeleştirilmelerine olanak sağlamıştır. TFRS 12' de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- TMS 36'daki değişiklik, 'Varlıklarda değer düşüklüğü' geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39'daki değişiklik 'Finansal Araçlar': Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların yenilenmesi ve finansal riskten korunma uygulamasının sürdürülmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, kanun ve yönetmelik gereği, finansal riskten korunma muhasebesi aracı olarak sınıflanan bir türev ürünün, taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi durumunda, belli şartlar sağlandığı takdirde, bu türev ürüne riskten korunma muhasebesi yapılmasına devam edilmesine izin vermektedir.
- TFRYK 21 -'Vergi ve benzeri yükümlülükler', 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 37 geçmiş bir olaydan (yükümlülük doğuran olay) kaynaklanan bir yükümlülüğün, bugüne karşılık olarak yansıtılması gerektiği durumları belirler. TMS 37 "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine yapılan bu yorum, ilgili yasalar çerçevesinde, işletme tarafından, vergiye ilişkin yükümlülüğün, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- 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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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)

- Yıllık İyileştirmeler 2012: 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 2013; 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 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir. TFRS 14, KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleştiği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle UMSK bir varlığa ait amortismanı hesaplarırken hasılat bazlı methodların uygun olmadığını açıklamaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. UMSK aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir baz olmadığını açıklamıştır.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- 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 tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuan da kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

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 imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2014 hesap dönemine kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2013 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü taktirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır.

Şirket, TMS 19 standardında yeniden ölçüm farklarının gelir tablosu yerine; diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilmesine ilişkin değişikliği 30 Eylül 2014 tarihli mali tablolarda uygulamıştır. Bu değişiklik ile ilgili olarak geriye dönük uygulama zorunlu olmakla beraber ilgili değişikliğin önceki dönem mali tabloları üzerindeki tutarsal etkisinin oldukça önemsiz olması sebebiyle geriye dönük uygulama yapılmamış ve önceki dönem mali tabloları ilgili değişiklik sebebiyle yeniden düzenlenmemiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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)

(d) 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.

(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.

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.

SPK'nın II-14.1 numaralı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Finansal Raporlama Tebliği") 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan itibaren yürürlüğe girmiştir. İlgili tebliğ ile "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Seri: XI, No: 29) yürürlükten kaldırılmıştır. Şirket Finansal Raporlama Tebliği'ni ilgili yürürlük tarihinde sonra uygulanması Şirket'in muhasebe politikaları üzerinde önemli bir değişikliğe neden olmamıştır.

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

Standart'ın "Geçiş ve yürürlük tarihi" başlığı altında uygulamanın geriye dönük başlamasına izin vermesi dolayısıyla Şirket ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları "Diğer kapsamlı gelir" hesabı altında muhasebeleştirerek ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları "Finansal durum" tablosunda Özkaynaklar bölümü altında "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıplar)" hesabı altında göstermiştir.

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 Eylül 2014 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım 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 muhasebeleşirmektedir. 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 yatırımla 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).

(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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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)

(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 9).

(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 10).

(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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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)

(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) **Borçlanma maliyetleri**

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir 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 17).

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 (Dipnot 17).

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 19).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 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)

(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 22).

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket bir sonraki döneme ilişkin olarak, raporda açıklanan varlık ve yükümlülükleri etkileyecek tahmin ve varsayımları yapmaktadır. Tahmin ve kararlar devamlı olarak değerlendirilmektedir. İçinde bulunulan şartlar altında gerçekleşmesi beklenen olaylar da dahil olmak üzere söz konusu tahmin ve kararlar, Yönetim'in deneyimine ve diğer etkenlere dayanmaktadır. Yönetim, aynı zamanda tahminlerden ayrı olarak, muhasebe ilkelerinin uygulanması süreciyle ilgili bazı kararlar da almaktadır. Finansal tablolardaki miktarlarda önemli etkilere sahip kararlar ve gelecek döneme taşınan varlık ve yükümlülüklerde önemli ölçüde düzeltme gerektirebilecek tahminler aşağıdakileri kapsamaktadır:

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması. Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Bankalardaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduat	852	25.606
- Vadeli mevduat	1.963.009	1.701.535
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	279.124	197.407
	2.242.985	1.924.548

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %9,43 (31 Aralık 2013: %7,75)'tür.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %10,19 (31 Aralık 2013: %6,98)'dur.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar 2.236.715 TL (31 Aralık 2013: 1.922.976 TL) olup bankalardan alacakların ve ters repo sözleşmelerinden alacakları döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Devlet tahvili	98.895	92.158
	98.895	92.158

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla toplam 98.895 TL (31 Aralık 2013: 92.158 TL) tutarında ve 100.000 (31 Aralık 2013: 100.000) nominal değerli menkul kıymetleri SPK nezdinde teminat olarak verilmiştir (Dipnot 9).

Menkul kıymetlerin ortalama faiz oranı %8,45 (31 Aralık 2013: %9,67)'dir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 19)	38.500	15.000
	38.500	15.000
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 19)	-	750
	-	750
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek personel gelir vergisi ve sosyal sigorta primleri	60.771	30.004
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi	7.157	2.358
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	1.538	656
	69.466	33.018

7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen giderler		
Peşin ödenen giderler (*)	11.936	590
	11.936	590

(*) Peşin ödenen giderler; SPK Yetki Belgesi Harç Bedeli ödemesi ile Sigorta Brokerlik Firması avans ödemelerinden oluşmaktadır.

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 tarihi ve 31 Aralık 2013 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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, 100.000 nominal değeri ve 98.895 TL piyasa değeri olan (31 Aralık 2013: 100.000 nominal değeri ve 92.158 TL piyasa değeri olan) devlet tahvili, SPK'ya teminat olarak verilmiştir (Dipnot 5).

10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmamış izinler karşılığı	31.783	9.333
	31.783	9.333

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 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	9.333	11.501
Dönem içindeki artış/(azalış)	22.450	(2.168)
Dönem sonu	31.783	9.333

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	8.911	3.059
	8.911	3.059

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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 3.438 TL (31 Aralık 2013: 3.254 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

UMS 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:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	3,49	3,49
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.

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	3.059	20.044
Cari hizmet maliyeti	6.424	2.392
Faiz maliyeti	864	297
Ödenen tazminatlar	-	(20.310)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(1.436)	636
Dönem sonu	8.911	3.059

11 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Gider tahakkukları	48.260	6.801
	48.260	6.801

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	99,9999	2.999.997	99,9999	2.999.996
Mahmut L. Ünlü	0,0000	1	0,0000	1
Diğer	0,0001	2	0,0001	3
	100,0000	3.000.000	100,0000	3.000.000

10 Mart 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket ortağı Güray Zora'nın 1 TL tutarındaki hissesi Şirket'in diğer ortağı Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilmiştir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 3.000.000 TL (31 Aralık 2013: 3.000.000 TL) 'dir. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 3.000.000 (31 Aralık 2013: 3.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

30 Ekim 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Şirket ana sözleşmesinin 9. maddesinde belirtilen Şirket'in sermayesi 1.500.000 TL'den 3.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in 957.795 TL (31 Aralık 2013: 1.042.589 TL) tutarında geçmiş yıllar zararları bulunmaktadır.

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.

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.

Sermaye düzeltilmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, (net)				
Portföy yönetim komisyonu ve ücreti	637.301	284.167	256.974	127.624
	637.301	284.167	256.974	127.624

14 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	437.006	214.826	282.057	88.858
Vergi, resim ve harç giderleri	34.435	11.506	33.145	10.951
Danışmanlık ve denetim gideri	15.635	7.138	13.938	9.855
Aidat üyelik	9.460	-	260	260
Kira giderleri (Dipnot 19)	5.310	1.770	5.310	1.770
Diğer	18.566	7.691	13.672	1.103
	520.412	242.931	348.382	112.797

15 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Faiz gelirleri	156.189	51.481	105.323	40.944
	156.189	51.481	105.323	40.944

16 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Banka masrafları	6	3	48	-
	6	3	48	-

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen vergiler	43.023	21.576
	43.023	21.576

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen vergi varlıkları	21.086	39.600
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(102)	(315)
Ertelenen vergi varlığı, net	20.984	39.285

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(18.014)	10.333
Toplam vergi (gideri)/geliri	(18.014)	10.333

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Vergiden indirilebilir zararlar	55.886	180.000	11.177	36.000
İzin karşılığı	31.783	9.333	6.357	1.867
Kıdem tazminatı	8.911	3.059	1.782	612
Gider tahakkukları	8.850	5.605	1.770	1.121
Ertelenmiş vergi varlıkları	21.086	39.600	21.086	39.600
Gelir tahakkukları	430	1.534	86	307
Menkul kıymet değerlendirme farkları	78	38	16	8
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	102	315	102	315
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)	20.984	39.285	20.984	39.285

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	2014	2013
Dönem başı	39.285	28.825
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(18.014)	10.333
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(287)	127
Ertelenmiş vergi varlığı	20.984	39.285

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 2014 yılı için %20'dir (2013: %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 hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2005 ve 2006 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 yıl vergi matrahı ile Şirket'in cari yıl vergi öncesi kar/(zarar)'ının mutabakatı:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Vergi öncesi kar	273.072	74.461
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri	54.614	14.892
Vergi matrahından düşülen geçmiş yıl zararları	(61.418)	-
Yasal kar üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	(11.210)	(4.559)
Cari yıl vergi (gideri)/geliri	(18.014)	10.333

Şirket'in mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2012	55.886	31 Aralık 2017
	55.886	

18 - 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 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Diğer alacaklar (Dipnot 6)		
Personelden alacaklar	38.500	15.750
	38.500	15.750

b) 30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Hizmet gelirleri				
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon	604.276	308.159	254.943	127.956
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu	150.208	65.087	32	13
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu	2.989	1.326	-	-
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon	1.835	639	1.999	633
	759.308	375.211	256.974	128.602

Genel yönetim giderleri

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.				
Kira giderleri (Dipnot 14)	5.310	1.770	5.310	1.770
	5.310	1.770	5.310	1.770

c) 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 299.440 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 280.634 TL)'dir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - 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 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.

30 Eylül 2014	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	-	-	38.500	-	2.242.985	98.895
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	38.500	-	2.242.985	98.895

31 Aralık 2013	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	-	-	15.750	-	1.924.548	92.158
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	15.750	-	1.924.548	92.158

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan alım satım amaçlı finansal T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır ve bu tahviller bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Moody's tarafından 30 Eylül 2014 itibarıyla "Baa3" ile derecelendirilmiştir.

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 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	30 Eylül 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	
Diğer borçlar	69.466	69.466	-	-	-	-	69.466
Diğer yükümlülükler	48.260	-	48.260	-	-	-	48.260
Toplam yükümlülükler	117.726	69.466	48.260	-	-	-	117.726

	31 Aralık 2013						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Diğer borçlar	33.018	33.018	-	-	-	-	33.018
Diğer yükümlülükler	6.801	-	6.801	-	-	-	6.801
Toplam yükümlülükler	39.819	33.018	6.801	-	-	-	39.819

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 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar:		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı	98.895	92.158

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır.

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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.

21 - 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:

i. 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.

ii. 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 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	2.242.985	2.242.985	1.924.548	1.924.548
Finansal yatırımlar	98.895	98.895	92.158	92.158
Diğer alacaklar	38.500	38.500	15.750	15.750
Diğer borçlar	69.465	69.465	33.018	33.018

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

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 Eylül 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	98.895	-	-
	98.895	-	-
31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	92.158	-	-
	92.158	-	-

22 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - 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 Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 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. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi için 444.000 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2013: 427.000 TL) olarak belirlenmiştir.

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.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

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 2013: 2 adet yatırım fonu, 1 adet serbest yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 759.308 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 256.974 TL)'dir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Fonun adı	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	0,00350	143.836.956	0,00350	46.956.499
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu	0,00288	24.463.024	0,00288	518.588
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu	0,00288	529.283	-	-
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	0,00490	145.089	0,00490	140.898
		168.974.352		47.615.985

.....