

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 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.....	5-32
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	16
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	16
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	16
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	17
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	18
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	18-19
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	20
DİPNOT 14 HASILAT	21
DİPNOT 15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	21
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	21
DİPNOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	21
DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	22-24
DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	24
DİPNOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	26-28
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR	29-30
DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	31-32

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 31 Mart 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		2.138.972	2.053.872
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.970.036	1.924.548
Finansal yatırımlar	5	93.446	92.158
Diğer alacaklar	7	11.250	15.000
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	20	11.250	15.000
Peşin ödenmiş giderler	8	35.890	590
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	28.350	21.576
Duran varlıklar		42.341	40.035
Diğer alacaklar	7	750	750
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	20	750	750
Ertelenmiş vergi varlığı	18	41.591	39.285
Toplam varlıklar		2.181.313	2.093.907
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		66.364	49.152
Ticari borçlar	6	7.020	-
Diğer borçlar	7	26.031	33.018
Kısa vadeli karşılıklar		25.054	9.333
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	25.054	9.333
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	8.259	6.801
Uzun vadeli yükümlülükler		3.627	3.059
Uzun vadeli karşılıklar		3.627	3.059
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	3.627	3.059
Özkaynaklar		2.111.322	2.041.696
Ödenmiş sermaye	13	3.000.000	3.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		1.248	(509)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		1.248	(509)
Geçmiş yıllar zararları	13	(957.795)	(1.042.589)
Net dönem karı		67.869	84.794
Toplam kaynaklar		2.181.313	2.093.907

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2014	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, (net)	14	157.783	34.417
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		157.783	34.417
Genel yönetim giderleri (-)	15	140.258	112.582
Esas faaliyet zararı		17.525	(78.165)
Finansal gelirler	16	47.602	36.353
Finansal giderler (-)	17	3	19
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)		65.124	(41.831)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)			
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18	2.745	(2.885)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)		67.869	(44.716)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		1.757	
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp		2.196	-
- Ertelenmiş vergi geliri		(439)	-
Diğer kapsamlı gider		-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		69.626	(44.716)

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/ (zararı)	Toplam
1 Ocak 2013	13	3.000.000	-	(881.172)	(161.417)	1.957.411
Geçmiş yıllar zararlarına aktarılan tutarlar		-	-	(161.417)	161.417	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	(44.716)	(44.716)
31 Mart 2013	13	3.000.000	-	(1.042.589)	(44.716)	1.912.695
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		-	1.757	-	67.869	69.626
31 Mart 2014	13	3.000.000	1.248	(957.795)	67.869	2.111.322

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem karı/(zararı)		67.869	(44.716)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		-	-
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	568	-
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	15.721	-
İkramiye gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	-	-
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.196	-
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(2.745)	2.885
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	(47.602)	(36.353)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(1.288)	(1.449)
Diğer varlıklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(38.324)	(34.956)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ilgili düzeltmeler		7.020	(490)
Diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		(6.987)	(2.653)
Diğer yükümlülüklerdeki artışla ilgili düzeltmeler		1.458	2.661
...Ödenen kıdem tazminatı		-	(20.310)
Esas faaliyetlerde kullanılan net nakit		(2.114)	(135.381)
B. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Alınan faiz		48.875	41.344
Sermaye artışı		-	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		48.875	41.344
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)		46.761	(94.037)
C. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
	4	1.922.976	1.861.549
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C)		1.969.737	1.767.512

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME 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’nca (“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: 1 Kat: 1 Maslak, İstanbul.

Şirket’in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı iki (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 31 Mart 2014 tarihinde son ara hesap dönemine ait finansal tabloları 30 Nisan 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 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket’in finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

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.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Mart 2014 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS/UMS 1’deki değişiklikler, “Finansal tabloların sunumu”:diğer kapsamlı gelirlere ilişkin değişiklik; 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Buradaki en önemli değişiklik, şirketlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda bulunan kalemlerin, müteakip dönemlerde gelir tablosuna aktarılıp aktarılamayacağına göre gruplandırması gerekliliğidir. Bununla birlikte değişiklik, hangi kalemlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alacağı konusuna açıklık getirmez.
- TMS /UMS 19’daki değişiklik: “Çalışanlara sağlanan faydalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik koridor yöntemini ortadan kaldırır ve finansman maliyetinin net fon bazına göre hesaplanmasını öngörür.
- TFRS/UFRS 1’deki değişiklikler, ‘Uluslararası finansal raporlama standartların ilk kez uygulanması’: devlet kredileri; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, Uluslararası finansal raporlama standartlarını ilk kez uygulayacaklar için piyasa faizinden düşük, devlet kredisinin nasıl muhasebeleştirileceği ile ilgili bilgi verir. Ayrıca 2008 yılında yayınlanan TMS/UMS 20’e ilaveler getirerek, daha önce UFRS finansal tablo hazırlayanlarında geçmişe dönük olarak, ilk defa TFRS/UFRS hazırlayanlara tanınan imtiyazdan yararlanmasını sağlar.
- TFRS/UFRS 7’deki değişiklik, ‘Finansal araçlar’: varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik Amerika Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri uyarınca finansal tablo hazırlayan kuruluşlarla, TFRS/UFRS finansal tabloları hazırlayan kuruluşlar arasındaki karşılaştırmayı kolaylaştırmak için yeni açıklamaları içermektedir.
- TFRS/UFRS 10,11 ve 12 geçiş rehberindeki değişiklik; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS/UFRS 10,11 ve 12’de karşılaştırmalı bilginin sadece bir önceki dönemle ilgili verilmesini sağlayan sınırlama getirmiştir. Konsolide edilmeyecek şekilde yapılandırılmış işletmelerde ilgili açıklamalar için, ilgili değişiklikler, TFRS/UFRS 12 öncesi dönemler için karşılaştırmalı bilgi sunma zorunluluğunu kaldırmak için uygulanacaktır.
- Yıllık iyileştirmeler 2011; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yıllık iyileştirmeler, 2009-2011 raporlama dönemi içinde altı başlığı içerir. Bu değişiklikler:
 - TFRS/UFRS 1, ‘Uluslararası finansal raporlama standartların ilk kez uygulanması’
 - TMS/UMS 1, ‘Finansal tabloların sunumu’
 - TMS/UMS 16, ‘Maddi duran varlıklar’
 - TMS/UMS 32, ‘Finansal Araçlar; Sunumları’
 - TMS/UMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS/UFRS 10, ‘‘Konsolide finansal tablolar’’; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 10’un amacı bir veya birden çok şirkette kontrolü bulunan bir şirketin konsolide finansal tabloları sunması için konsolide finansal tabloların sunumu ve hazırlamasıyla ilgili esasların belirlenmesidir. Kontrole ilişkin esasların belirlenmekte ve konsolidasyonun temeli olan kontroller hazırlanmaktadır. Yatırımcı iştirakini kontrol ediyorsa ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekmektedir. Kontrol esasının uygulanmasına yönelik düzenlemeler yatırımcının iştirakini kontrol etmesi ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekliliğini tanımlamıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik olarak muhasebe gerekliliklerini düzenlemektedir.
- TFRS/UFRS 11, Müşterek anlaşmalar ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 11 daha gerçekçi bir yaklaşımla şirketin yasal düzenlemeleri yerine müşterek anlaşmalara ilişkin haklar ve yükümlülükler odaklanmıştır. İki tür müşterek anlaşma bulunmaktadır: Müşterek faaliyet ve iş ortaklığı. Müşterek faaliyet, müşterek katılımcının anlaşmaya ilişkin hak ve yükümlülükler sahip olmasında ortaya çıkmaktadır ve bundan dolayı paylarına ait varlıklar yükümlülükler, gelir ve giderleri muhasebeleştirir. İş ortaklığı, iş ortağının düzenlemeye göre net varlıklar üzerindeki haklara sahip olmasıyla ortaya çıkmaktadır ve bu payların özkaynak muhasebeleştirilmesi yapılmaktadır. İş ortaklığında oransal konsolidasyona izin verilmemektedir.
- TFRS/UFRS 12, ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar’; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 12, müşterek anlaşmalar, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar dahil olmak üzere her çeşit yatırım ile ilgili yapılacak dipnot açıklamalarını belirlemiştir.
- TFRS/UFRS 13, ‘Gerçeğe uygun değer ölçümlemesi’; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 13 tutarlılığın gelişmesini gerçeğe uygun değerlerin tam bir tanımını yaparak ve karmaşıklığın azalmasını ve tek kaynaklı gerçeğe uygun ölçümün ve dipnot açıklama gerekliliğini TFRS/UFRS üzerinden kesin tanımlamalar yaparak sağlamayı amaçlamıştır. UFRS ve Amerika GKGMS ile arasında uyumu sağlarken ilgili standartlarda varolan gerçeğe uygun değer uygulama ile ilave zorunluluklar getirmeyip; yalnızca uygulamaya yönelik açıklık getirmiştir.
- TFRS/UMS 27 (revize 2011), ‘Bireysel finansal tablolar’; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Daha önce TMS/UMS 27’de yer alıp şimdi TFRS/UFRS 10’da yer alan kontrol tanımı dışında, bireysel finansal tablolar hakkında bilgi verir.
- TMS/UMS 28 (revize 2011), ‘İştirakler ve iş ortaklıkları’; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 11’in yayımlanmasına müteakip TMS/UMS 28 (düzeltme 2011) iş ortaklıklarının ve iştiraklerin özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmesi gerekliliğini getirmiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS/UMS 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/UMS 32 'Finansal Araçlar: Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS/UFRS 10, 12 ve TMS/UMS 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 değişiklikleri kar veya zarara yansıtmak suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS/UFRS 12'de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- TMS/UMS 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/UMS 39'daki değişiklik 'Finansal Araçlar': Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların devredilmesi"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.
- TFRS/UFRS 9 "Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm"; 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS/UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS/UFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS/UMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir.
- Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.
- TFRS/UFRS 9'daki değişiklik, "Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi"; bu değişiklik TFRS/UFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS/UMS 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 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/UFRS 2; Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS/UFRS 3; İşletme Birleşmeleri
 - TFRS/UFRS 8; Faaliyet Bölümleri
 - TMS/UMS 16; Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38; Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS/UFRS 9; Finansal Araçlar: UMS 37; Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS/UMS 39; Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2013 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS/UFRS 1; "UFRS'nin İlk Uygulaması"
 - TFRS/UFRS 3; İşletme Birleşmeleri
 - TFRS/UFRS 13; Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS/UMS40; Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2014 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması 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. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır gerekmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, TMS 19 standardında yeniden ölçün farklarının gelir tablosu yerine; diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilmesine ilişkin değişikliği 31 Mart 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.

(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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ 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 kayıplar” hesabı altında göstermiştir.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(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 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 karşılığında düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME 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 10).

(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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME 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 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.

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).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME 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 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 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 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Bankalardaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduat	3.821	25.606
- Vadeli mevduat	1.667.763	1.701.535
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	298.452	197.407
	1.970.036	1.924.548

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %12,60 (31 Aralık 2013: %7,75)'dir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %10,89 (31 Aralık 2013: %6,98)'dir.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar 1.969.737 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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Devlet tahvili	93.446	92.158
	93.446	92.158

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla toplam 93.446 TL (31 Aralık 2013: 92.158 TL) tutarında ve 100.000 TL (31 Aralık 2013: 100.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri SPK nezdinde teminat olarak verilmiştir (Dipnot 10).

Menkul kıymetlerin ortalama faiz oranı % 11,21 (31 Aralık 2013: %9,67)'dir.

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
Muhtelif borçlar	7.020	-
	7.020	-

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 20)	11.250	15.000
	11.250	15.000
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 20)	750	750
	750	750
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	651	17.793
Ödenecek sosyal sigorta primleri	21.673	12.867
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi	3.707	2.358
	26.031	33.018

8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler (*)	35.890	590
	35.890	590

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 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.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, 100.000 TL nominal değeri ve 93.446 TL piyasa değeri olan (31 Aralık 2013: 100.000 TL nominal değeri ve 92.158 TL piyasa değeri olan) devlet tahvili, SPK'ya teminat olarak verilmiştir (Dipnot 5).

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmamış izinler karşılığı	25.054	9.333
	25.054	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 tutarındır.

Kullanılmamış izin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	9.333	11.501
Dönem içindeki artış/(azalış)	15.721	(2.168)
Dönem sonu	25.054	9.333

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	3.627	3.059
	3.627	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.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 1 Nisan 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:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	2,50	2,50
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 Nisan 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438 TL (1 Ocak 2014: 3.129 TL)'dir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	3.059	20.044
Cari hizmet maliyeti	2.412	2.392
Faiz maliyeti	352	297
Ödenen tazminatlar	-	(20.310)
Aktüeryal kayıp	(2.196)	636
Dönem sonu	3.627	3.059

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	8.259	6.801
	8.259	6.801

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR

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

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	99,9997	2.999.997	99,9997	2.999.997
Mahmut L. Ünlü	0,0001	1	0,0001	1
Diğer	0,0002	2	0,0002	2
	100,000	3.000.000	100,0000	3.000.000

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in esas sermayesi 3.000.000 TL (31 Aralık 2013: 3.000.000 TL)’dir. 31 Mart 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.

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 1.248 TL’dir (31 Aralık 2013: 509 TL kazanç). 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 dağıtılabilmektedir.

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

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.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net		
Portföy yönetim komisyonu ve ücreti	158.107	34.741
Komisyon giderleri	(324)	(324)
	157.783	34.417

15 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	115.627	94.576
Vergi, resim ve harç giderleri	11.298	10.831
Danışmanlık ve denetim gideri	4.957	625
Yemek giderleri	2.683	1.656
Haberleşme giderleri	80	-
Kira giderleri (Dipnot 20)	-	1.770
Ulaşım giderleri	-	237
Diğer	5.613	2.887
	140.258	112.582

16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Faiz gelirleri	47.602	36.353
	47.602	36.353

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Banka masrafları	3	19
	3	19

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Peşin ödenen vergiler	28.350	21.576
	28.350	21.576
Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri		
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen vergi varlıkları	42.444	39.600
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(853)	(315)
Ertelenen vergi varlığı, net	41.591	39.285
	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	2.745	10.333
Toplam vergi geliri	2.745	10.333

31 Mart 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)	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vergiden indirilebilir zararlar	180.000	180.000	36.000	36.000
İzin karşılığı	25.054	9.333	5.011	1.867
Kıdem tazminatı	3.627	3.059	725	612
Gider tahakkukları	3.540	5.605	708	1.121
Ertelenmiş vergi varlıkları			42.444	39.600
Gelir tahakkukları	4.174	1.534	835	307
Menkul kıymet değerlendirme farkları	89	38	18	8
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)			853	315
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)			41.591	39.285

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	2014	2013
Dönem başı	39.285	28.825
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	2.745	10.333
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(439)	127
Ertelenmiş vergi varlığı	41.591	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 (temettüleri) 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.

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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vergi öncesi kar	65.124	74.461
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri/(geliri)	13.025	14.892
Yasal kar/(zarar) üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	(10.280)	(4.559)
Cari yıl vergi geliri	2.745	10.333

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

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları	Son indirim tarihi
2009	132.131	31 Aralık 2014
2010	95.665	31 Aralık 2015
2012	135.180	31 Aralık 2017
	362.976	

Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 362.976 TL tutarındaki mali zararının 180.000 TL tutarındaki kısmını kullanabileceğini hesaplamıştır. Dolayısıyla Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla gelecekte kullanabileceğini hesapladığı toplam 180.000 TL mali zarar üzerinden, 36.000 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını bu finansal tablolara yansıtmıştır.

19 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse Başına Kazanca 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.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	12.000	15.750
	12.000	15.750

b) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Hizmet gelirleri (Dipnot 14)		
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.B Tipi Değişken Fon	131.348	34.061
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon	573	680
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu	30.532	-
Ünlü Özel Serbest Yatırım Fonu	373	-
Hizmet Satış İadeleri (TEFAŞ)	(4.719)	-
	158.107	396.197

Genel yönetim giderleri (Dipnot 15)

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

Kira giderleri	-	1.770
	-	1.770

c) 31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 88.798 TL (31 Aralık 2013: 367.084 TL)'dir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 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.

31 Mart 2014	<u>Ticari alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	-	-	12.000	-	1.970.036	93.446
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	12.000	-	1.970.036	93.446
31 Aralık 2013	<u>Ticari alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer taraf</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan 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. 31 Mart 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 31 Mart 2014 itibarıyla "Baa3" ile derecelendirilmiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2014							Sözleşme
Defter	1 aya	1 -3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	Vadesiz	uyarınca nakit	
değeri	kadar	arası	arası	arası		çıkışlar toplamı	
Diğer borçlar	26.031	26.031	-	-	-	26.031	
Diğer yükümlülükler	9.414	-	9.414	-	-	9.414	
Ticari borçlar	7.020	7.020	-	-	-	7.020	
Toplam yükümlülükler	42.465	33.051	9.414	0	0	42.465	

31 Aralık 2013							Sözleşme
Defter	1 aya	1 -3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	Vadesiz	uyarınca nakit	
değeri	kadar	arası	arası	arası		çıkışlar toplamı	
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	

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME 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 31 Mart 2014 ve 2012 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.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar:		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı	93.446	92.158

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

Fiyat riski

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

iv. Sermaye yönetimi

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME 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:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.970.036	1.970.036	1.924.548	1.924.548
Finansal yatırımlar	93.446	93.446	92.158	92.158
Diğer alacaklar	12.000	12.000	15.750	15.750
Ticari borçlar	7.020	7.020	-	-
Diğer borçlar	26.031	26.031	33.018	33.018

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.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME 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

31 Mart 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	93.446	-	-
	93.446	-	-
31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	92.158	-	-
	92.158	-	-

23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME 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

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") 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 31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi için 427.000 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.

Şirket, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SON EREN DÖNEME 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)

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 2 adet yatırım fonu, 1 adet serbest yatırım fonunu ve 1 adet özel serbest yatırım fonunun (31 Aralık 2013: 2 adet yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2014 tarihinde sona eren yılda fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 158.107 TL (31 Aralık 2013: 396.197 TL)'dir.

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

Fonun adı	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fon	0,00350	45.207.357	0,00350	46.956.499
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon	0,00490	141.876	0,00490	140.898
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu	0,00288	21.160.078	0,00288	518.588
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu	0,00228	512.091	-	-
		67.021.402		47.615.985