

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		6.351.838	6.464.541
Nakit ve nakit benzerleri	4	4.513.831	4.558.621
Finansal yatırımlar	5	1.264.899	1.248.823
Ticari alacaklar	6	531.332	642.781
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	531.332	642.781
Diğer alacaklar	7	20.000	-
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	20	20.000	-
Peşin ödenmiş giderler	8	21.776	14.316
Duran varlıklar		45.055	30.556
Ertelenmiş vergi varlığı	18	45.055	30.556
Toplam varlıklar		6.396.893	6.495.097
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		582.040	936.483
Ticari borçlar	6	306.276	536.719
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	62.984	235.932
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	243.292	300.787
Diğer borçlar	7	130.996	195.223
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	54.144	42.620
Kısa vadeli karşılıklar		84.871	157.496
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	84.871	157.496
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	5.753	4.425
Uzun vadeli yükümlülükler		78.170	75.375
Uzun vadeli karşılıklar		78.170	75.375
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	78.170	75.375
Özkaynaklar		5.736.683	5.483.239
Ödenmiş sermaye	13	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(35.987)	(37.825)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	13	(35.987)	(37.825)
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	13	521.064	(358.584)
Net dönem karı		251.606	879.648
Toplam kaynaklar		6.396.893	6.495.097

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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 - 31 Mart 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, (net)	14	856.463	480.144
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		856.463	480.144
Genel yönetim giderleri (-)	15	710.029	440.695
Esas faaliyet karı		146.434	39.449
Finansal gelirler	16	168.133	71.948
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		314.567	111.397
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
Dönem vergi gideri		(77.920)	(27.578)
Ertelenmiş vergi geliri	18	14.959	5.150
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		251.606	88.969
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)		2.298	(2.220)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		(460)	444
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		1.838	(1.776)
Toplam kapsamlı gelir		253.444	87.193

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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 kayıplar	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2015	13	4.000.000	(7.419)	(957.795)	599.211	3.633.997
Geçmiş yıllar kar/(zararlarına) aktarılan tutarlar		-	-	599.211	(599.211)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(1.776)	-	88.969	87.193
31 Mart 2015	13	4.000.000	(9.195)	(358.584)	88.969	3.721.190
1 Ocak 2016	13	5.000.000	(37.825)	(358.584)	879.648	5.483.239
Geçmiş yıllar kar/(zararlarına) aktarılan tutarlar		-	-	879.648	(879.648)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	1.838	-	251.606	253.444
31 Mart 2016	13	5.000.000	(35.987)	521.064	251.606	5.736.683

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem karı		251.606	88.969
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	5.093	13.539
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	8.268	4.466
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	62.961	22.428
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	(114.113)	(77.536)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:			
		213.815	51.866
Diğer varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(27.460)	(43.097)
Ticari alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		111.449	-
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(230.443)	(20.811)
Diğer borçlardaki (azalışla)/artışla ilgili düzeltmeler		(62.843)	9.210
Diğer yükümlülüklerdeki artışla ilgili düzeltmeler		1.328	885
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
		5.846	(1.947)
Ödenen vergiler		(66.396)	(56.605)
Ödenen ikramiye		(80.893)	-
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları			
		(147.289)	(56.605)
A. Esas faaliyetlerde kullanılan net nakit			
		(141.443)	(58.552)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		1.473.772	604.235
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit çıkışları		(1.489.848)	(578.097)
B. Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit			
		(16.076)	26.138
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları:			
Alınan faiz		128.660	79.226
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		128.660	79.226
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)			
		(28.859)	46.812
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
	4	4.541.305	1.619.751
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)			
	4	4.512.446	1.666.563

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA 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’na (“SPK”), 27 Mart 2008 tarihi itibarıyla Şirket’e kurumsal portföylerin yönetilmesini kapsayan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” verilmiştir. Bu yetki belgesi yeni tebliğe uyum gereğince SPK tarafından iptal edilerek 16 Mart 2015 tarihinde yenisi verilmiştir. SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)”ne uyum çerçevesinde Ünlü Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun Şirket’e devri 14 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 8 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

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

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

Şirket’in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 9 (31 Aralık 2015: 8)’dur.

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 2016 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 2 Mayıs 2016 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

Bu finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KMG”) 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, 31 Mart 2016 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 ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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 yapılarak düzenlenmiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA 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, TMS ve TFRS ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken ve 31 Mart 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar:

- 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 muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- 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 değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- 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.
- 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.
- 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.
- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA 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 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış metodlarına ilişkin değişiklik
- TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' indirgeme oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TMS 7 'Nakit akış tabloları' 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçasıdır. Değişiklikler yatırımcı talepleri doğrultusunda şirketlerin finansal yükümlülüklerindeki değişiklikler hakkında bilgi sağlamak ve şirketlerin borçlarındaki değişikliklerin daha iyi anlaşılmasına yardımcı olmak amacıyla çıkarılmıştır. Değişiklik, yükümlülüklerdeki değişimin finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına, nakit ve (kur farkı gelir ve gideri gibi) nakit olmayan değişimlerin etkisinin daha iyi analiz edilebilmesini sağlamaktadır.
- TMS 12 'Gelir vergileri' 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 15 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat', 1 Ocak 2018 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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, 'Finansal araçlar', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 16 'Kiralama İşlemleri' 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir, TFRS 15 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart kiralayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir 'varlık kullanım hakkı' muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimlik bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralayan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK henüz tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9 "Finansal Araçlar"
- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 16 "Kiralama İşlemleri"
- TMS 7 "Nakit akış" tabloları değişiklik
- TMS 12 "Gelir vergileri" değişiklik

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 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2016 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2015 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Netleştirme

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

(e) Raporlama para birimi

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

(f) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA 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 POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in 2016 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2016 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

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

(b) Finansal yatırımlar

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

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve 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 “Finansman gelirleri” hesabına dahil edilmektedir.

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

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(c) Ticari alacaklar

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

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

(d) Maddi duran varlıklar

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

Ofis makineleri	5 yıl
Demirbaşlar	3-5 yıl

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

(e) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 10).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(f) Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 (2011) Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirmektedir.

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

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

ii. Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na 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 (Dipnot 11).

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

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

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

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

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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(h) Finansman giderleri

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 bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 20).

(k) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(I) 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.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Bankalardaki mevduatlar		
- Vadesiz mevduat	4.166	4.059
- Vadeli mevduat	4.478.830	4.370.441
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	30.835	184.121
	4.513.831	4.558.621

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %11,00 (31 Aralık 2015: %13,50)'dir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %11,50 (31 Aralık 2015: %10,40)'dir.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar 4.512.446 TL (31 Aralık 2015: 4.541.305 TL) olup bankalardaki mevduatların ve ters repo sözleşmelerinden alacakların döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Yatırım fonu (Dipnot 20)	1.062.365	1.043.615
Devlet tahvili	202.534	205.208
	1.264.899	1.248.823

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla toplam 202.534 TL (31 Aralık 2015: 205.208 TL) tutarında ve 200.000 TL (31 Aralık 2015: 200.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri SPK nezdinde teminat olarak verilmiştir (Dipnot 10).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonu	1.000.000	1.062.365	-	1.000.000	1.043.615	-
Devlet tahvili	200.000	202.534	10,96	200.000	205.208	10,84
	1.264.899			1.248.823		

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Portföy yönetim komisyon alacağı (Dipnot 20)	531.332	642.781
	531.332	642.781
Kısa vadeli ticari borçlar		
Komisyon borçları (*)	238.973	289.231
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 20) (**)	62.984	235.932
Diğer muhtelif borçlar	4.319	11.556
	306.276	536.719

(*) Şirket, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. ve Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile ayrı ayrı olmak üzere Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon'un ("SUA"), Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon'un ("SUB"), ve Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon'un ("SUC") katılma paylarının Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu ("TEFAS") üzerinden alım satım işlemlerinin gerçekleştirilebilmesi için pazarlama sözleşmesi imzalamıştır. Bu çerçevede oluşan komisyon giderleri etkisi dipnot 14'te açıklanmıştır.

(**) İlişkili taraflara ticari borçlar; demirbaş ve ortak alan kullanımı, kira ve güvenlik giderlerinden oluşmaktadır (Dipnot 20).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 20)	20.000	-
	20.000	-
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	79.627	142.798
Ödenecek sosyal sigorta primleri	26.063	21.797
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi	25.306	30.628
	130.996	195.223

8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenmiş giderler		
Sağlık sigortası gideri	13.591	5.555
Diğer peşin ödenmiş giderler	8.185	8.761
	21.776	14.316

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları tümüyle amortize olmuş olup finansal tablolara yansıtılan net defter değerleri sıfırdır. Aynı tarihler itibarıyla maddi duran varlıkların tümüyle amortize olmuş maliyet değerleri aşağıdaki gibidir:

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

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, 200.000 TL nominal değeri ve 202.534 TL piyasa değeri olan (31 Aralık 2015: 200.000 TL nominal değeri ve 205.208 TL piyasa değeri olan) devlet tahvili, SPK'ya teminat olarak verilmiştir (Dipnot 5).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:		
Kullanılmamış izinler karşılığı	84.871	76.603
İkramiye karşılığı	-	80.893
	84.871	157.496

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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	76.603	35.117
Dönem içindeki artış	8.268	41.486
Dönem sonu	84.871	76.603

İkramiye karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	80.893	-
Dönem içindeki artış	-	80.893
Dönem içinde ödenen	(80.893)	-
Dönem sonu	-	80.893

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	78.170	75.375
	78.170	75.375

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.

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı (%)	3,30	3,30
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	96	96

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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.093 TL (1 Ocak 2016: 4.093 TL)'dir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	75.375	14.795
Cari hizmet maliyeti	3.845	16.921
Faiz maliyeti	1.248	5.652
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(2.298)	38.007
Dönem sonu	78.170	75.375

12 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	5.753	4.425
	5.753	4.425

13 - ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	100,000	5.000.000	100,000	5.000.000
	100,000	5.000.000	100,000	5.000.000

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

9 Ekim 2015 tarihli 2015/32 nolu kararı ile Şirket’in 4.000.000 TL olan sermayesi 1.000.000 TL nakden arttırılarak 5.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in 521.064 TL (31 Aralık 2015: 358.584 TL geçmiş yıl zararları) tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 35.987 TL (31 Aralık 2015: 37.825 TL)’dir. Bahsi geçen tutar, Şirket’in özkaynakları altında “Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları” hesabı içerisinde yer almaktadır.

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

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

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

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

14 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net		
Portföy yönetim komisyonu ve ücreti	1.648.883	792.225
Komisyon giderleri (*)	(792.420)	(312.081)
	856.463	480.144

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	485.975	327.209
Vergi, resim ve harç giderleri	63.943	70.442
Ortak alan kullanım bedeli (Dipnot 20)	59.444	2.213
Aidat ve üyelikler	47.715	19.437
Ulaşım giderleri	16.564	490
Fon hizmet birim giderleri	16.035	-
Yemek giderleri	7.805	6.882
Danışmanlık ve denetim gideri	4.014	3.740
Kira giderleri (Dipnot 20)	3.540	2.950
Haberleşme giderleri	322	212
Diğer	4.672	7.120
	710.029	440.695

16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Mevduat faiz gelirleri	132.775	20.675
Menkul kıymet gelir reeskontu	30.097	44.663
Ters repo faiz gelirleri	5.261	6.610
	168.133	71.948

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem karı vergi yükümlülüğü		
Ödenecek kurumlar vergisi	77.920	232.726
Peşin ödenmiş vergiler	(23.776)	(190.106)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	54.144	42.620

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen vergi varlıkları	45.332	31.281
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(277)	(725)
Ertelenen vergi varlığı, net	45.055	30.556

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(77.920)	(75.696)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	14.959	(30.456)
Toplam vergi gideri	(62.961)	(106.152)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İzin karşılığı	84.871	76.603	16.974	15.321
Kıdem tazminatı	78.170	75.375	15.634	15.075
Gider tahakkukları	63.615	4.425	12.724	885
Ertelenmiş vergi varlıkları	45.332	31.281		
Gelir tahakkukları	1.385	2.416	277	483
Menkul kıymet değerlendirme farkları	-	1.211	-	242
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)			277	725
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)	45.055		45.055	30.556
	31 Mart 2016	31 Mart 2015		
Dönem başı	30.556	10.557		
Ertelenmiş vergi geliri	14.959	5.150		
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(460)	444		
Ertelenmiş vergi varlığı	45.055	16.151		

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 2016 yılı için %20’dir (2015: %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 dağıtımı sayılmaz.

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

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

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

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

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

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar	314.567	1.099.976
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	62.913	219.995
Yasal kar üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	48	333
Cari yıl vergi gideri	62.961	220.328

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Finansal yatırımlar (Dipnot 5)		
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	1.062.365	1.043.615
	1.062.365	1.043.615
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	438.888	543.961
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	60.577	75.840
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	22.475	22.225
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	6.336	516
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	2.511	-
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	545	239
	531.332	642.781
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	20.000	-
	20.000	-
Ticari borçlar (Dipnot 6)		
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Ortak alan kullanım	54.323	217.290
Du Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. - Güvenlik gider masrafı	5.121	4.482
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Kira gideri	3.540	14.160
	62.984	235.932

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Hizmet gelirleri (Dipnot 14)		
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	1.396.591	731.232
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	179.302	-
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	62.611	59.014
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	6.035	-
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	3.376	1.343
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	968	636
	1.648.883	792.225

Genel yönetim giderleri (Dipnot 15)

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

Ortak alan kullanım gideri	59.444	2.213
Kira giderleri	3.540	2.950
	62.984	5.163

- c) 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 190.867 TL (1 Ocak - 31 Mart 2015: 155.049 TL)'dir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA 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 öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

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

31 Mart 2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar(*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	531.332	-	20.000	-	4.513.831	1.264.899
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	531.332	-	20.000	-	4.513.831	1.264.899

(*) Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 1.062.365 TL, Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 20).

31 Aralık 2015	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	642.781	-	-	-	4.558.621	1.248.823
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	642.781	-	-	-	4.558.621	1.248.823

(*) Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 1.043.615 TL, Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 20).

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan alım satım amaçlı finansal T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvilleri ve özel sektör tahvillerinden oluşmaktadır. Devlet tahvilleri bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Moody's tarafından 31 Mart 2016 itibarıyla "Baa3" ile derecelendirilmiştir.

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.

21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

(Devamı)

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	306.276	243.292	-	62.984	-	-	306.276
Diğer borçlar	130.996	130.996	-	-	-	-	130.996
Diğer yükümlülükler	5.753	5.753	-	-	-	-	5.753
Toplam yükümlülükler	443.025	380.041	-	62.984	-	-	443.025

	31 Aralık 2015						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	536.719	536.719	-	-	-	-	536.719
Diğer borçlar	195.223	-	195.223	-	-	-	195.223
Diğer yükümlülükler	4.425	-	4.425	-	-	-	4.425
Toplam yükümlülükler	736.367	536.719	199.648	-	-	-	736.367

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 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar:		
Nakit ve nakit benzerleri		
Vadeli mevduat	4.478.830	4.370.441
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	30.835	184.121
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı	202.534	205.208

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA 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)

Fiyat riski

Şirket’in bilançosunda 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	4.513.831	4.513.831	4.558.621	4.558.621
Finansal yatırımlar	1.264.899	1.264.899	1.248.823	1.248.823
Ticari alacaklar	531.332	531.332	642.781	642.781
Diğer alacaklar	20.000	20.000	-	-
Ticari borçlar	306.276	306.276	536.719	536.719
Diğer borçlar	130.996	130.996	195.223	195.223

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

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 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	202.534	-	-
Yatırım fonu	-	-	1.062.365
	202.534	-	1.062.365
31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	205.208	-	-
Yatırım fonu	-	-	1.043.615
	205.208	-	1.043.615

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56. maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan sözkonusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 2.000.000 TL olarak belirlenmiştir. "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Portföy yönetim şirketlerinin, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorunda olduğu düzenlenmiştir.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA 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 3 adet yatırım fonu ve 3 adet serbest yatırım fonunun (31 Aralık 2015: 3 adet yatırım fonu ve 2 adet serbest fon) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2016 tarihinde sona eren yılda fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 1.648.883 TL (31 Mart 2015: 792.225 TL)’dir.

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

Fonun adı	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	0,00350	410.039.813	0,00350	498.468.550
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	0,00384	50.477.980	0,00384	61.898.934
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	0,00288	25.279.110	0,00288	25.024.888
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon (*)	0,00410	2.890.310	-	-
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	0,00288	2.704.674	0,00288	580.757
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	0,00490	516.626	0,00490	139.723
		491.908.513		586.112.852

(*) 16 Aralık 2015 tarihli 2015/48 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden 2 Mart 2016 tarihinde yönetilmeye başlanmıştır.

Şirket, 9 Kasım 2015 tarihli 2015/38 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu” unvanıyla yeni bir fon kurmaya karar vermiş, SPK’dan gerekli onay işlemlerini başlatmıştır.

Şirket, 1 Haziran 2015 tarihli 2015/13 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu” unvanıyla yeni bir şemsiye fon kurmaya karar vermiştir. Ayrıca Şirket, 16 Ekim 2015 tarihli 2015/33 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile de, “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu”na bağlı olarak “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Birinci Fon” ve “Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon” unvanlarıyla yeni iki alt fon kurmaya karar vermiş olup SPK’dan gerekli onay işlemlerini başlatmıştır.

.....