

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

30 Mart 2018

*Bu rapor, 3 sayfa bağımsız denetçi
raporu ve 33 sayfa finansal tablolar ve
tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.*

İçindekiler

- Bağımsız denetçi raporu
- Konsolide olmayan finansal durum tablosu
- Konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
- Konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu
- Konsolide olmayan nakit akış tablosu
- Konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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



Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 10 Mart 2017 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member of KPMG International Cooperative



Alper Güvenç SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2018
İstanbul, Türkiye

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-33
Not 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
Not 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-14
Not 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14
Not 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
Not 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	15
Not 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
Not 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	16
Not 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	16
Not 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17
Not 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18
Not 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18
Not 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	19-20
Not 13 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	20
Not 14 ÖZKAYNAKLAR	21
Not 15 HASILAT	22
Not 16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	22
Not 17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	23
Not 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	23
Not 19 FİNANSMAN GİDERLERİ	23
Not 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	23-25
Not 21 PAY BAŞINA KAZANÇ	25
Not 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-27
Not 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ	28-30
Not 24 FİNANSAL ARAÇLAR	30-31
Not 25 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	31
Not 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	32-33

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		5.420.761	6.789.752
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.306.950	5.287.535
Finansal yatırımlar	5	1.307.209	1.161.672
Ticari alacaklar	6	604.395	192.587
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	511.733	192.587
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	92.662	--
Diğer alacaklar	7	51.312	63.247
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	42.415	63.247
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	8.897	--
Peşin ödenmiş giderler	8	25.698	26.792
Cari vergi varlığı	20	125.197	57.919
Duran varlıklar		36.266	45.642
Maddi duran varlıklar	9	7.424	10.193
Maddi olmayan duran varlıklar	10	1.611	2.416
Ertelenmiş vergi varlığı	20	27.231	33.033
Toplam varlıklar		5.457.027	6.835.394
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		694.748	654.664
Ticari borçlar	6	58.565	239.148
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	26.592	209.448
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	31.973	29.700
Diğer borçlar	7	192.319	208.198
Kısa vadeli karşılıklar	12	111.025	202.008
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	111.025	202.008
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	332.839	5.310
Uzun vadeli yükümlülükler		61.836	68.099
Uzun vadeli karşılıklar		61.836	68.099
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	61.836	68.099
Özkaynaklar		4.700.443	6.112.631
Ödenmiş sermaye	14	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(19.992)	(29.186)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	(19.992)	(29.186)
Geçmiş yıllar karları	14	121.610	521.064
Net dönem (zararı)/karı		(401.175)	620.753
Toplam kaynaklar		5.457.027	6.835.394

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Notlar</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	1.545.366	3.003.125
Brüt kar		1.545.366	3.003.125
Genel yönetim giderleri	16	(2.453.086)	(2.801.868)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	17	(148.273)	(55.003)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	658.757	629.693
Esas faaliyet (zararı)/karı		(397.236)	775.947
Finansman giderleri	19	(436)	(12)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/karı		(397.672)	775.935
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/(geliri)	20	(3.503)	(155.182)
- Dönem vergi gideri		--	(159.818)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		(3.503)	4.636
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı		(401.175)	620.753
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)		11.493	10.798
- Ertelenmiş vergi geliri		(2.299)	(2.159)
Diğer kapsamlı gelir		9.194	8.639
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(391.981)	629.392

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar		
		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) kayıpları				
	Notlar	Ödenmiş sermaye		Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler		5.000.000	(37.825)	(358.584)	879.648	5.483.239
Sermaye artırımını		--	--	--	--	--
Geçmiş yıllar zararlarına aktarılan tutarlar			--	879.648	(879.648)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	8.639	--	620.753	629.392
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler	<i>14</i>	5.000.000	(29.186)	521.064	620.753	6.112.631
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler		5.000.000	(29.186)	521.064	620.753	6.112.631
Transferler		--	--	620.753	(620.753)	--
Temettü ödemesi	<i>14</i>	--	--	(1.020.207)	--	(1.020.207)
Toplam kapsamlı gelir		--	9.194	--	(401.175)	(391.981)
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler	<i>14</i>	5.000.000	(19.992)	121.610	(401.175)	4.700.443

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:		(1.611.736)	151.529
Dönem (zararı) / karı		(401.175)	620.753
Dönem net karı (zararı) mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		65.111	172.853
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler</i>		65.111	172.853
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	3.574	1.974
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler (-)	20	(63.775)	155.182
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	18,19	(651.358)	(523.526)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	8	1.094	(12.476)
Ticari alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler	6	(411.808)	450.194
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/artış</i>	22	(319.146)	450.194
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/artış</i>	6	(92.662)	--
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış/artış ile ilgili düzeltmeler	7	11.935	(63.247)
- <i>İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/artış</i>	22	20.832	(63.247)
- <i>İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/artış</i>	7	(8.897)	--
Ticari borçlardaki azalış/artış	6	(180.583)	(297.571)
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/azalış</i>	22	(182.856)	(26.484)
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/azalış</i>	6	2.273	(271.087)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış/artış ile ilgili düzeltmeler		(9.965)	12.975
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış	13	327.529	885
Bloke mevduattaki değişim	4	(5.914)	(68.441)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	5	(145.537)	2.048.502
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu oluşan nakit çıkışları		--	(1.961.351)
Ödenen vergiler		--	(260.357)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(150.864)	(124.820)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	(14.583)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	--	(12.083)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	--	(2.500)
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları		(404.268)	535.319
Alınan faizler		615.939	535.319
Ödenen temettüleri	14	(1.020.207)	--
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (azalış) / artış		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		(2.016.004)	672.265
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	5.213.570	4.541.305
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri(A+B+C+D)	4	3.197.566	5.213.570

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 7 (31 Aralık 2016: 8)'dir.

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

Şirket'in dolaylı ana ortağı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş., 13 Nisan 2017 tarihi itibarıyla Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu, Şirket'in sermayesinin tamamını temsil eden, 5.000.000 TL nominal değerdeki 5.000.000 adet pay senetlerini bütün aktif ve pasifiyle, hukuki ve mali yükümlülükleri birlikte satın alarak pay sahibi durumuna gelmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları, 30 Mart 2018 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'inci maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

Raporlama dönemi itibarıyla yayınlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Mayıs 2014’da yayımlanan yeni standart, mevcut Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerinin ayrıştırılması ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 15’i uygulaması durumunda yukarı belirtilen işlemler ile ilgili ilk değerlendirmelerini yapmış olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Nihai hali Temmuz 2014’de yayımlanan TFRS 9 “*Finansal Araçlar*” Standardı, TMS 39 “*Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme*” standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9’a taşınmaktadır. TFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli’nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9’un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

Verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UMSK tarafından 8 Aralık 2016 tarihinde UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UFRYK 22 yorumunun uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (Devamı)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; i) ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, ii) stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve iii) nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar vermek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 2’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS’deki iyileştirmeler

Hâlihazırda yürürlükte olan standartlar için UMSK tarafından yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların ölçümünde bu işletmelerin UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

KGK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. TMS 40’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (Devamı)

TFRS’deki iyileştirmeler (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi (Devamı)

UFRS 16 Kiralamalar

Kiralamalara ilişkin yeni standart 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. UFRS 16 “Kiralamalar” Standardı kiralama işlemlerinin düzenlendiği mevcut TMS 17 Kiralama İşlemleri Standardı ile TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve TMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel (faaliyet) kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” Standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

17 Haziran 2017’de, KGK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumunu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “Gelir Vergileri”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu yorumun yürürlük tarihi, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

TFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayınlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

TFRS 3 ve TFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (Devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler (Devamı)

TMS 12 Gelir Vergileri

TMS 12 temettülardan kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri

TMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

TMS 28'deki değişiklikler-İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki uzun dönemli yatırımlar

UMSK tarafından 12 Ekim 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu türden uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9'daki değişiklikler - Negatif tazminata sebep olan erken ödemeler

UMSK, 12 Ekim 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan "makul bir ilave tazminat" ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(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 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunda "finansman gelirleri" altında gösterilen 620.630 TL tutarındaki finansman gelirleri, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "esas faaliyetlerden diğer gelirler" altında gösterilmiştir.

(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.

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, 2017 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 Aralık 2017 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket'in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri varlıklar, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir (Not 4).

(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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki 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 gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer 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 (Not 5).

(c) Ticari alacaklar

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

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde, ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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 (Not 11).

(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 Kanuna göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Not 12).

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

i. Ücret ve komisyonlar

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

Hizmet gelirlerinin içerisinde bulunan başarı primi Şirket'in, yönettiği kurumsal müşteri portföyünün getirisinin her altı aylık dönem sonunda sözleşmede belirlenen "karşılaştırma ölçütü" getirisini aşması durumunda hak kazanılmakta ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, özel portföy yönetim ücretleri ve fon yönetim ücretleri de tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

ii. Faiz geliri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve birikmiş faizleri kapsar.

(h) Finansman giderleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu 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 (Not 20).

Cari vergi varlıklarıyla, cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Not 20).

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

(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 (Not 22).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(k) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Not 25).

(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.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge, Türkiye olduğundan 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap döneminde, finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankalardaki mevduatlar	3.048.360	5.144.232
- Vadesiz mevduat	92.269	21.723
- Vadeli mevduat	2.956.091	5.122.509
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	258.590	143.303
Toplam	3.306.950	5.287.535

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranları % 14,40'dır (31 Aralık 2016: %8,00).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %11'dir (31 Aralık 2016: %8,40).

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	3.306.950	5.287.535
Faiz tahakkukları	(35.029)	(5.524)
Bloke mevduat	(74.355)	(68.441)
Toplam	3.197.566	5.213.570

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, bankalardaki mevduatların ve ters repo sözleşmelerinden alacakların döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları ve bloke mevduatların hariç tutarlarından oluşmaktadır.

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Yatırım fonu (Not 22)	1.307.209	1.161.672
Toplam	1.307.209	1.161.672

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, SPK nezdinde teminat olarak verdiği menkul kıymetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonu	1.000.139	1.307.209	--	1.000.000	1.161.672	--
Toplam		1.307.209			1.161.672	

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim komisyon alacağı (Not 22)	511.733	192.587
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim komisyon alacağı	92.662	--
Toplam	604.395	192.587
Kısa vadeli ticari borçlar		
Diğer muhtelif borçlar	31.973	29.700
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	26.592	209.448
Toplam	58.565	239.148

7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 22)	42.415	63.247
Diğer alacaklar	8.897	--
Toplam	51.312	63.247
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	116.197	172.183
Ödenecek sosyal sigorta primleri	47.312	26.509
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi	28.810	9.274
Diğer ödenecek giderler	--	232
Toplam	192.319	208.198

8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenmiş sağlık sigortası gideri	16.119	12.124
Diğer peşin ödenmiş giderler	9.579	14.668
Toplam	25.698	26.792

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2016 bakiyesi	13.104	7.356	43.192	63.652
İlaveler	12.083	--	--	12.083
Çıkışlar	--	--	--	--
Transferler	--	--	--	--
31 Aralık 2016 bakiyesi	25.187	7.356	43.192	75.735
1 Ocak 2017 bakiyesi	25.187	7.356	43.192	75.735
İlaveler	--	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--	--
Transferler	--	--	--	--
31 Aralık 2017 bakiyesi	25.187	7.356	43.192	75.735
Amortisman				
1 Ocak 2016 bakiyesi	13.104	7.356	43.192	63.652
Dönem amortisman giriş	1.890	--	--	1.890
Dönem amortisman çıkışı	--	--	--	--
31 Aralık 2016 bakiyesi	14.994	7.356	43.192	65.542
1 Ocak 2017 bakiyesi	14.994	7.356	43.192	65.542
Dönem amortisman giriş	2.769	--	--	2.769
Dönem amortisman çıkışı	--	--	--	--
31 Aralık 2017 bakiyesi	17.763	7.356	43.192	68.311
Net defter değerleri				
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiye				10.193
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiye				7.424

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Yazılımlar
Maliyet	
1 Ocak 2016 bakiyesi	--
İlaveler	2.500
Çıkışlar	--
Transferler	--
31 Aralık 2016 bakiyesi	2.500
1 Ocak 2017 bakiyesi	2.500
İlaveler	--
Çıkışlar	--
Transferler	--
31 Aralık 2017 bakiyesi	2.500
Amortisman	
1 Ocak 2016 bakiyesi	--
Dönem amortisman giriş	84
Dönem amortisman çıkışı	--
31 Aralık 2016 bakiyesi	84
1 Ocak 2017 bakiyesi	84
Dönem amortisman giriş	805
Dönem amortisman çıkışı	--
31 Aralık 2017 bakiyesi	889
Net defter değerleri	
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiye	2.416
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiye	1.611

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

SPK'nın Seri: III No: 55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen, nominal değeri 74.355 TL tutarındaki nakit teminat (31 Aralık 2016: 68.441 TL) Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir (Not 4).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmamış izinler karşılığı	69.527	92.923
İkramiye karşılığı	41.498	109.085
Toplam	111.025	202.008

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:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı	92.923	76.603
Dönem içindeki değişim	(6.174)	44.653
Dönem içinde ödenen	(17.222)	(28.333)
Dönem sonu	69.527	92.923

İkramiye karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı	109.085	80.893
Dönem içindeki artış	41.498	109.085
Dönem içinde ödenen	(109.085)	(80.893)
Dönem sonu	41.498	109.085

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	61.836	68.099
Toplam	61.836	68.099

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	4,69	4,25
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	100	92,50

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlanmakta olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 TL'dir (31 Aralık 2016: 4.297 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı	68.099	75.375
Cari hizmet maliyeti	5.620	12.711
Faiz maliyeti	24.167	6.405
Ödenen tazminatlar	(24.557)	(15.594)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(11.493)	(10.798)
Dönem sonu	61.836	68.099

13 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Fon yönetim ücret iadeleri	332.839	--
Gider tahakkukları	--	5.310
Toplam	332.839	5.310

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in dolaylı ana ortağı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş., 13 Nisan 2017 tarihi itibarıyla Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu, Şirket'in sermayesinin tamamını temsil eden, 5.000.000 TL nominal değerdeki 5.000.000 adet pay senetlerini bütün aktif ve pasifiyle, hukuki ve mali yükümlülükleri birlikte satın alarak doğrudan tek pay sahibi konumuna gelmiştir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	100,00	5.000.000	--	--
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	--	--	100,00	5.000.000
Toplam	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in 121.610 TL tutarında geçmiş yıllar karları (31 Aralık 2016: 521.064 TL geçmiş yıllar karı) bulunmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 19.992 TL'dir (31 Aralık 2016: 29.186 TL aktüeryal kayıp). 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.

6 Nisan 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca ortaklara 1.020.207 TL temettü dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Portföy yönetim komisyonu ve ücreti, net	1.545.366	2.930.109
Başarı ve performans primi ⁽¹⁾	--	68.354
Fon erken çıkış komisyonu ⁽²⁾	--	4.662
Toplam	1.545.366	3.003.125

⁽¹⁾ Şirket'in yönettiği fonlardan belirlenen kriterlerin sağlanması halinde kazandığı prim tutarıdır.

⁽²⁾ Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon'da bulunan müşterinin belirtilen fon süresinden önce çıkışına istinaden, Şirket'in elde ettiği komisyon ücretidir.

16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Personel giderleri	1.717.040	1.996.529
Danışmanlık giderleri	218.464	166.178
Fon hizmet birimi giderleri	183.572	151.306
Vergi, resim ve harç giderleri	172.659	100.608
Yemek gideri	62.733	948
Aidat ve üyelikler	49.058	142.881
Ortak alan kullanım ve güvenlik gideri (Not 22)	24.738	130.084
Kira giderleri (Not 22)	14.160	56.640
Amortisman giderleri	3.574	1.974
Ulaşım giderleri	3.330	24.038
Diğer	3.758	30.682
Toplam	2.453.086	2.801.868

17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Veri yayın giderleri	123.990	12.843
Temsil ve ağırlama giderleri	19.189	20.471
Reklam ilan giderleri	5.094	21.689
Toplam	148.273	55.003

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Vadeli mevduat faiz gelirleri	368.947	467.024
Ters repo faiz gelirleri	114.729	56.502
Yatırım fonu gelir reeskontları	148.307	97.104
Özel sektör tahvili faiz gelirleri	19.811	--
Diğer	6.963	9.063
Toplam	658.757	629.693

19 FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Banka masrafları	436	12
Toplam	436	12

20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari vergi varlığı/(yükümlülüğü)		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	(159.818)
Peşin ödenmiş vergiler	125.197	217.737
Cari vergi varlığı/(yükümlülüğü)	125.197	57.919

Şirket'in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Cari dönem vergi gideri	--	(159.818)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(3.503)	4.636
Toplam vergi geliri/(gideri)	(3.503)	(155.182)

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İzin karşılığı	69.527	92.923	15.296	18.585
Kıdem tazminatı	61.836	68.099	12.367	13.619
Gider tahakkukları	--	5.310	--	1.062
Ertelenmiş vergi varlıkları			27.663	33.266
Maddi duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	2.160	1.131	432	226
Gelir tahakkukları	--	33	--	7
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			432	233
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)			27.231	33.033
		1 Ocak – 31 Aralık 2017		1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı		33.033		30.556
Ertelenmiş vergi geliri		(3.503)		4.636
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi		(2.299)		(2.159)
Ertelenmiş vergi varlığı		27.231		33.033

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20 (2016 yılı için %20)’dir. 5 Aralık 2017’de Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2016 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr, dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, vergi matrahı ile Şirket’in vergi öncesi karının/(zararının) mutabakatı:

		1 Ocak –		1 Ocak –	
	Oran %	31 Aralık 2017	Oran %	31 Aralık 2016	
Vergi öncesi dönem (zararı) / karı		(397.672)		775.935	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(20,00)	79.534	(20,00)	(155.187)	
Üzerinden ertelenmiş vergi					
hesaplanmayan cari dönem mali zararı	18,36	(72.995)	--	--	
Vergi oranı değişiklik etkisi	(0,35)	1.391	--	--	
Diğer indirim ve ilaveler	2,87	(11.433)	(0,01)	5	
Cari dönem vergi (gideri)/geliri	0,88	(3.503)	(20,01)	(155.182)	

Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, indirilebilir mali zararlardan hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı tutarından yararlanılabilecek gelirlerin elde edilmesine bağlı olduğundan, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 364.974 TL tutarındaki indirilebilir mali zararlardan, 72.995 TL tutarında hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmamıştır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mali zararların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir;

	Mali zararlar	İndirim tarihi
2017	364.974	31 Aralık 2022
Toplam	364.974	

21 PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 – *Hisse Başına Kazanç* standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)		
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	2.956.091	--
Toplam	2.956.091	--
Finansal yatırımlar (Not 5)		
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	1.207.164	1.161.672
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	100.045	--
Toplam	1.307.209	1.161.672
Ticari alacaklar (Not 6)		
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	387.671	--
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	45.713	--
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	26.820	24.036
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	17.284	119.520
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	15.194	18.435
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	10.900	11.438
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	6.504	5.551
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	1.282	12.882
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	365	725
Toplam	511.733	192.587
Diğer alacaklar (Not 7)		
Personelden alacaklar	42.415	63.247
Toplam	42.415	63.247
Ticari borçlar (Not 6)		
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Kira gideri	14.160	56.640
Ünlü Yatırım Holding A.Ş. - Sigorta gider masrafı	8.322	38.218
Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.- Güvenlik gider masrafı	4.110	5.187
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Ortak alan kullanım	--	109.403
Toplam	26.592	209.448

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Hizmet gelirleri		
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	638.733	4.399.864
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	392.832	--
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	286.739	259.367
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	192.061	33.352
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	103.329	--
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	81.512	78.666
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	79.479	554.643
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	71.597	50.086
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	9.083	12.134
Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı Dördüncü Fon	--	8.606
Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon	--	4.254
Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı Birinci Fon	--	5.554
Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon	--	1.621
Toplam	1.855.365	5.408.147
Genel yönetim giderleri		
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.		
Ortak alan kullanım gideri (Not 16)	--	109.403
Kira giderleri (Dipnot 16)	14.160	56.640
Du Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.		
Güvenlik gider masraf yansıtması	24.738	20.681
Toplam	38.898	186.724

c) 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 630.496 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 783.680 TL).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların 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.

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	511.733	92.662	42.415	8.897	3.306.950	1.307.209
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	511.733	92.662	42.415	8.897	3.306.950	1.307.209

⁽¹⁾ Finansal yatırımlar, Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Not 22).

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2016						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	192.587	--	63.247	--	5.287.535	1.161.672
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	192.587	--	63.247	--	5.287.535	1.161.672

⁽¹⁾ Finansal yatırımlar, Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Not 22).

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017							Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	58.565	58.565	--	--	--	--	58.565
Diğer borçlar	192.319	--	192.319	--	--	--	192.319
Diğer yükümlülükler	332.839	--	332.839	--	--	--	332.839
Toplam yükümlülükler	583.723	58.565	525.158	--	--	--	583.723

31 Aralık 2016							Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	239.148	239.148	--	--	--	--	239.148
Diğer borçlar	208.198	--	208.198	--	--	--	208.198
Diğer yükümlülükler	5.310	--	5.310	--	--	--	5.310
Toplam yükümlülükler	452.656	239.148	213.508	--	--	--	452.656

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin, Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar:		
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
- Vadeli mevduat	2.956.091	5.122.509
- Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	258.590	143.303

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmamaktadır.

iv. Sermaye yönetimi

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

24 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	3.306.950	3.306.950	5.287.535	5.287.535
Finansal yatırımlar	1.307.209	1.307.209	1.161.672	1.161.672
Ticari alacaklar	604.395	604.395	192.587	192.587
Diğer alacaklar	51.312	51.312	63.247	63.247
Ticari borçlar	58.565	58.565	239.148	239.148
Diğer borçlar	192.319	192.319	208.198	208.198

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Yatırım fonu	1.307.209	--	--
Toplam	1.307.209	--	--
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Yatırım fonu	1.161.672	--	--
Toplam	1.161.672	--	--

25 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55'inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56'ıncı maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 3.000.000 TL olarak belirlenmiştir. "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Portföy yönetim şirketlerinin, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorunda olduğu düzenlenmiştir.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8'inci 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'nci maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 3 adet yatırım fonu, 4 adet serbest yatırım fonu ve 2 adet gayrimenkul yatırım fonu portföy yöneticiliği ile Doğal Afet Sigortaları Kurumu'na ("DASK") kurumsal portföy yönetim hizmeti vermektedir (31 Aralık 2016: 3 adet yatırım fonu ve 4 adet serbest yatırım fonu). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti ile performans yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 1.943.613 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2016: 5.408.147 TL).

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

Fonun adı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	0,0055	76.647.022	--	--
Doğal Afet Sigortaları Kurumu	--	56.201.096	--	--
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	0,0029	30.110.196	0,0029	27.054.892
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	0,0035	28.854.100	0,0035	194.040.558
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	0,0038	17.029.212	0,0038	14.252.565
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	0,0055	14.969.113	--	--
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	0,0034	13.735.376	0,0034	17.523.480
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	0,0055	3.794.993	0,0055	3.241.576
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	0,0041	1.004.937	0,0041	10.159.404
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	0,0049	269.927	0,0049	378.834
Toplam		242.615.972		266.651.309