

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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..... | 5-31 |
| 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 | 16 |
| DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 16 |
| DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 17-18 |
| DİPNOT 12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 18 |
| DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR | 18-19 |
| DİPNOT 14 HASILAT | 19 |
| DİPNOT 15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | 20 |
| DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ..... | 20 |
| DİPNOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ | 20 |
| DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 21-22 |
| DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ | 23 |
| DİPNOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 23-24 |
| DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 25-27 |
| DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR | 27-28 |
| DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 29 |
| DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR..... | 29-31 |

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

| | Dipnot referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2016 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015 |
|--|------------------------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | 6.639.380 | 6.464.541 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 5.207.106 | 4.558.621 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 1.132.353 | 1.248.823 |
| Ticari alacaklar | 6 | 207.970 | 642.781 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 20 | 207.970 | 642.781 |
| Diğer alacaklar | 7 | 67.415 | - |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 20 | 67.415 | - |
| Peşin ödenmiş giderler | 8 | 24.536 | 14.316 |
| Duran varlıklar | | 89.194 | 30.556 |
| Maddi duran varlıklar | 9 | 9.045 | - |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 18 | 80.149 | 30.556 |
| Toplam varlıklar | | 6.728.574 | 6.495.097 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 558.649 | 936.483 |
| Ticari borçlar | 6 | 222.151 | 536.719 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 20 | 178.774 | 235.932 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 6 | 43.377 | 300.787 |
| Diğer borçlar | 7 | 151.169 | 195.223 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 18 | 38.307 | 42.620 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 147.022 | 157.496 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 11 | 147.022 | 157.496 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 12 | - | 4.425 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 81.074 | 75.375 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 81.074 | 75.375 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 11 | 81.074 | 75.375 |
| Özkaynaklar | | 6.088.851 | 5.483.239 |
| Ödenmiş sermaye | 13 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler | | (42.610) | (37.825) |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | 13 | (42.610) | (37.825) |
| Geçmiş yıllar karları/(zararları) | 13 | 521.064 | (358.584) |
| Net dönem karı | | 610.397 | 879.648 |
| Toplam kaynaklar | | 6.728.574 | 6.495.097 |

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2016 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 |
|--|------------------------|--|--|--|--|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, (net) | 14 | 2.411.887 | 707.479 | 1.853.041 | 775.351 |
| Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar | | 2.411.887 | 707.479 | 1.853.041 | 775.351 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 15 | 2.120.473 | 668.319 | 1.291.920 | 432.163 |
| Esas faaliyet karı | | 291.414 | 39.160 | 561.121 | 343.188 |
| Finansman gelirleri | 16 | 471.762 | 142.545 | 296.399 | 117.625 |
| Finansman giderleri (-) | 17 | 9 | 4 | 336 | - |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar | | 763.167 | 181.701 | 857.184 | 460.813 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | | | | |
| - Dönem vergi gideri | 18 | (201.166) | (55.206) | (177.060) | (91.535) |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 18 | 48.396 | 18.802 | 5.390 | (2.324) |
| Sürdürülen faaliyetler net dönem karı | | 610.397 | 145.297 | 685.514 | 366.954 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | | | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp | | (5.982) | (304) | (8.573) | (312) |
| - Ertelenmiş vergi geliri | | 1.197 | 61 | 1.715 | 63 |
| Diğer kapsamlı gider | | (4.785) | (243) | (6.858) | (249) |
| Toplam kapsamlı gelir | | 605.612 | 145.054 | 678.656 | 366.705 |

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | Ödenmiş sermaye | Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar | Geçmiş yıllar karları/(zararları) | Net dönem karı | Toplam |
|--|---------------------|------------------|---|-----------------------------------|----------------|------------------|
| 1 Ocak 2015 | 13 | 4.000.000 | (7.419) | (957.795) | 599.211 | 3.633.997 |
| Geçmiş yıllar zararlarına aktarılan tutarlar | | - | - | 599.211 | (599.211) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | (6.858) | - | 685.514 | 678.656 |
| 30 Eylül 2015 | 13 | 4.000.000 | (14.277) | (358.584) | 685.514 | 4.312.653 |
| 1 Ocak 2016 | 13 | 5.000.000 | (37.825) | (358.584) | 879.648 | 5.483.239 |
| Geçmiş yıllar zararlarına aktarılan tutarlar | | - | - | 879.648 | (879.648) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | (4.785) | - | 610.397 | 605.612 |
| 30 Eylül 2016 | 13 | 5.000.000 | (42.610) | 521.064 | 610.397 | 6.088.851 |

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015 |
|---|------------------------|--|--|
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları: | | 257.822 | 1.250.553 |
| Dönem karı | | 610.397 | 685.514 |
| Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | | |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 11 | 100.605 | 36.258 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 11 | 100.605 | 36.258 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 9 | 3.038 | - |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler | | 152.770 | 171.670 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | (402.746) | (235.884) |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | | (402.746) | (235.884) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | 464.064 | 657.558 |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış | | (10.220) | (11.899) |
| Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler | | (67.415) | 28.000 |
| - İlişkili taraflara faaliyetlerle diğer alacaklardaki (azalış)/artış | | (67.415) | 28.000 |
| Ticari alacaklardaki azalış/(artış) | | 434.811 | (542.189) |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış) | | 434.811 | (542.189) |
| Ticari borçlardaki (azalış)/artış | | (314.568) | 138.176 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış | | (57.158) | 138.176 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış | | (257.410) | - |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler | | (44.054) | 56.388 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ile ilgili düzeltmeler | | (4.425) | 9.735 |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (azalış)/artış | | (4.425) | 9.735 |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri | | 1.959.764 | 1.313.315 |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit çıkışları | | (1.843.294) | (244.459) |
| Ödenen vergiler | | (205.479) | (154.072) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | | (111.362) | - |
| B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (12.083) | - |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 9 | (12.083) | - |
| C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit | | 351.395 | 234.687 |
| Alınan faiz | | 418.839 | 234.687 |
| Bloke mevduattaki değişim | | (67.444) | - |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C) | | 597.134 | 1.485.240 |
| 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 | 5.138.439 | 3.104.991 |

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8 (31 Aralık 2015: 8)'dir.

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 31 Ekim 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket, 30 Eylül 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 yansıtılarak düzenlenmiştir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

TMS veya TFRS tarafından yayınlanan ve 30 Eylül 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirilmiştir.
- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak, halihazırda TFRS uygulayan ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyen diğer şirketlerle karşılaştırılabilir olması açısından, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması gerekmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere bireysel mali tablolarında, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - 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' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama girişimi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahının altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesintiyle ayırarak bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu tarz bir ödülün sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- 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 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan 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 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler getirmiştir.
- TFRS 16 'Kiralama işlemleri'; 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 hemen hemen tüm kiralama sözleşmeleri için 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. Ancak, UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre, bir sözleşme bir süreliğine bir tutar karşılığında belirlenmiş bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 9 'Finansal Araçlar'ın uygulanmasına istinaden TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı çözüm sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici UFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan IAS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

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

- TFRS 9 "Finansal Araçlar"

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

- TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler"değişiklik
- TFRS 4 "Sigorta sözleşmeleri"değişiklik
- TFRS 16 "Kiralama işlemleri"
- 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, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2015 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Netleştirme

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

(e) Raporlama para birimi

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

(f) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 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 - 30 Eylül 2016 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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 (Dipnot 4).

(b) Finansal yatırımlar

Şirket, menkul kıymetlerini "alım-satım amaçlı" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. 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.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(c) Ticari alacaklar

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

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

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

(d) Maddi duran varlıklar

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

| | |
|-----------------|---------|
| Ofis makineleri | 5 yıl |
| Demirbaşlar | 3-5 yıl |

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

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

(e) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(f) Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

i. Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Hizmet gelirlerinin içerisinde bulunan başarı primi Şirket’i, yönettiği kurumsal müşteri portföyünün getirisinin her altı aylık dönem sonunda sözleşmede belirlenen “karşılaştırma ölçütü” getirisini aşması durumunda hak kazanılmakta ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, özel portföy yönetim ücretleri ve fon yönetim ücretleri de tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in yönettiği fonların katılma paylarının alım satım işlemlerine ilişkin komisyon giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleşmektedir.

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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(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.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Bankalardaki mevduatlar | | |
| - Vadesiz mevduat | 6.850 | 4.059 |
| - Vadeli mevduat | 5.029.633 | 4.370.441 |
| Ters repo sözleşmelerinden alacaklar | 170.623 | 184.121 |
| | 5.207.106 | 4.558.621 |

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, 67.444 TL tutarındaki nakit teminat (31 Aralık 2015: bulunmamaktadır.) Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir (Dipnot 10).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %9,00 (31 Aralık 2015: %13,50)'dir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %7,91 (31 Aralık 2015: %10,40)'tır.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar 5.138.439 TL (31 Aralık 2015: 4.541.305 TL) olup bankalardaki mevduatların ve ters repo sözleşmelerinden alacakların döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları ve bloke mevduatların hariç tutarlarından oluşmaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Alım-satım amaçlı menkul kıymetler | | |
| Yatırım fonu (Dipnot 20) | 1.132.353 | 1.043.615 |
| Devlet tahvili | - | 205.208 |
| | 1.132.353 | 1.248.823 |

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla SPK nezdinde teminat olarak verdiği menkul kıymetleri bulunmamaktadır.(31 Aralık 2015: 205.208 TL tutarında ve 200.000 TL nominal değerli menkul kıymetleri SPK nezdinde teminat olarak verilmiştir) (Dipnot 10).

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

| | 30 Eylül 2016 | | | 31 Aralık 2015 | | |
|-------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| | Nominal | Piyasa değeri | Faiz oranı (%) | Nominal | Piyasa değeri | Faiz oranı (%) |
| Yatırım fonu | 1.000.000 | 1.132.353 | - | 1.000.000 | 1.043.615 | - |
| Devlet tahvilleri | - | - | - | 200.000 | 205.208 | 10,84 |
| | 1.132.353 | | | 1.248.823 | | |

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | |
| Portföy yönetim komisyon alacağı (Dipnot 20) | 207.970 | 642.781 |
| | 207.970 | 642.781 |
| Kısa vadeli ticari borçlar | | |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 20) (*) | 178.774 | 235.932 |
| Komisyon borçları (**) | - | 289.231 |
| Diğer muhtelif borçlar | 43.377 | 11.556 |
| | 222.151 | 536.719 |

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

(**) 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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Kısa vadeli diğer alacaklar | | |
| Personelden alacaklar (Dipnot 20) | 67.415 | - |
| | 67.415 | - |
| Kısa vadeli diğer borçlar | | |
| Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar | 111.546 | 142.798 |
| Ödenecek sosyal sigorta primleri | 22.552 | 21.797 |
| Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi | 17.071 | 30.628 |
| | 151.169 | 195.223 |

8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Peşin ödenmiş giderler | | |
| Sağlık sigortası gideri | 8.292 | 5.555 |
| Diğer peşin ödenmiş giderler | 16.244 | 8.761 |
| | 24.536 | 14.316 |

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | Ofis makineleri | Demirbaşlar | Özel maliyetler | Toplam |
|--|-----------------|-------------|-----------------|--------------|
| 30 Eylül 2016 | | | | |
| Net defter değeri, 1 Ocak 2016 | - | - | - | - |
| İlaveler | 12.083 | - | - | 12.083 |
| Amortisman gideri (-) | (3.038) | - | - | (3.038) |
| Net defter değeri, 30 Eylül 2016 | 9.045 | - | - | 9.045 |
| Maliyet | 25.188 | 7.356 | 43.192 | 75.736 |
| Birikmiş amortisman (-) | (16.143) | (7.356) | (43.192) | (66.691) |
| Net defter değeri, 30 Eylül 2016 | 9.045 | - | - | 9.045 |
| | Taşıtlar | Demirbaşlar | Özel maliyetler | Toplam |
| 31 Aralık 2015 | | | | |
| Net defter değeri, 1 Ocak 2015 | - | - | - | - |
| İlaveler | - | - | - | - |
| Amortisman gideri (-) | - | - | - | - |
| Net defter değeri, 31 Aralık 2015 | - | - | - | - |
| Maliyet | 13.104 | 7.356 | 43.192 | 63.652 |
| Birikmiş amortisman (-) | (13.104) | (7.356) | (43.192) | (63.652) |
| Net defter değeri, 31 Aralık 2015 | - | - | - | - |

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

SPK'nın Seri:V No:59 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlarha İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen, nominal değeri 67.444 TL tutarındaki nakit teminat (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 200.000 TL nominal değeri ve 205.208 TL piyasa değeri olan devlet tahvili, SPK'ya teminat olarak verilmiştir) Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir (Dipnot 4).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Kullanılmamış izinler karşılığı | 90.043 | 76.603 |
| İkramiye karşılığı | 56.979 | 80.893 |
| | 147.022 | 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:

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------|---------------|----------------|
| Dönem başı | 76.603 | 35.117 |
| Dönem içindeki artış | 28.315 | 41.486 |
| Dönem içinde ödenen | (14.875) | - |
| Dönem sonu | 90.043 | 76.603 |

İkramiye karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------|---------------|----------------|
| Dönem başı | 80.893 | - |
| Dönem içindeki artış | 56.979 | 80.893 |
| Dönem içinde ödenen | (80.893) | - |
| Dönem sonu | 56.979 | 80.893 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------|---------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 81.074 | 75.375 |
| | 81.074 | 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|---------------|----------------|
| İskonto oranı (%) | 3,30 | 3,30 |
| Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) | 95 | 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 Ekim 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297 TL (1 Ocak 2016: 4.093 TL)'dir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------|---------------|----------------|
| Dönem başı | 75.375 | 14.795 |
| Cari hizmet maliyeti | 10.261 | 16.921 |
| Faiz maliyeti | 5.050 | 5.652 |
| Ödenen tazminatlar | (15.594) | - |
| Aktüeryal kayıp | 5.982 | 38.007 |
| Dönem sonu | 81.074 | 75.375 |

12 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|---------------|----------------|
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | |
| Gider tahakkukları | - | 4.425 |
| | - | 4.425 |

13 - ÖZKAYNAKLAR

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

| | 30 Eylül 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.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in 521.064 TL tutarında geçmiş yıllar karları (31 Aralık 2015: 358.584 TL geçmiş yıllar zararı) bulunmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 42.610 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 dağıtılabilmektedir.

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

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

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye 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 - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, (net) | | | | |
| Portföy yönetim komisyonu ve ücreti (Dipnot 20) | 4.443.392 | 1.216.265 | 3.336.877 | 1.453.172 |
| Komisyon giderleri (*) | (2.064.039) | (536.658) | (1.483.836) | (677.821) |
| Başarı ve performans primi (**) | 27.872 | 27.872 | - | - |
| Fon erken çıkış komisyonu (***) | 4.662 | - | - | - |
| | 2.411.887 | 707.479 | 1.853.041 | 775.351 |

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

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

(***) 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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Genel yönetim giderleri | | | | |
| Personel giderleri | 1.415.692 | 453.326 | 994.607 | 341.344 |
| Ortak alan kullanım gideri (Dipnot 20) | 178.462 | 49.266 | 8.850 | 2.950 |
| Aidat üyelik | 106.934 | 31.209 | 50.730 | 8.595 |
| Fon hizmet birimi giderleri | 99.680 | 38.135 | 56.824 | 30.487 |
| Danışmanlık ve denetim gideri | 99.081 | 47.807 | - | - |
| Vergi, resim ve harç giderleri | 88.538 | 12.075 | 114.185 | 24.678 |
| Yemek gideri | 52.263 | 11.451 | 26.060 | 10.830 |
| Ulaşım giderleri | 25.952 | 2.292 | - | - |
| Kira giderleri (Dipnot 20) | 10.620 | 3.540 | 6.638 | 2.213 |
| Amortisman giderleri | 3.038 | 694 | - | - |
| Diğer | 40.213 | 18.524 | 34.026 | 11.066 |
| | 2.120.473 | 668.319 | 1.291.920 | 432.163 |

16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Vadeli mevduat faiz gelirleri | 347.189 | 105.221 | 190.082 | 100.417 |
| Özel sektör tahvili faiz gelirleri | 69.016 | 1.334 | 60.515 | - |
| Ters repo faiz gelirleri | 54.713 | 35.146 | 45.802 | 17.208 |
| Nema faiz geliri | 844 | 844 | - | - |
| | 471.762 | 142.545 | 296.399 | 117.625 |

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 |
|------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Banka masrafları | 9 | 4 | 336 | - |
| | 9 | 4 | 336 | - |

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | | |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 201.166 | 232.726 |
| Peşin ödenmiş vergiler | (162.859) | (190.106) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 38.307 | 42.620 |

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Ertelenen vergi varlıkları | 80.401 | 31.281 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri (-) | (252) | (725) |
| Ertelenen vergi varlığı, net | 80.149 | 30.556 |

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Cari dönem vergi gideri | (201.166) | (55.206) | (177.060) | (91.535) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 48.396 | 18.802 | 5.390 | (2.324) |
| Toplam vergi gideri | (152.770) | (36.404) | (171.670) | (93.859) |

30 Eylül 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) | |
|--|-----------------------|----------------------|--|----------------|
| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
| Gider tahakkukları | 173.588 | 4.425 | 34.718 | 885 |
| İzin karşılığı | 90.043 | 76.603 | 18.009 | 15.321 |
| Kıdem tazminatı | 81.074 | 75.375 | 16.215 | 15.075 |
| İkramiye karşılığı | 56.979 | - | 11.396 | - |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı | 316 | - | 63 | - |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 80.401 | 31.281 | 80.401 | 31.281 |
| Gelir tahakkukları | 1.260 | 2.416 | 252 | 483 |
| Menkul kıymet değerlendirme farkları | - | 1.211 | - | 242 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) | 252 | 725 | 252 | 725 |
| Ertelenmiş vergi varlığı, (net) | 80.149 | 30.556 | 80.149 | 30.556 |
| | 30 Eylül 2016 | 30 Eylül 2015 | | |
| Dönem başı | 30.556 | 10.557 | | |
| Ertelenmiş vergi geliri | 48.396 | 5.390 | | |
| Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | 1.197 | 1.715 | | |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 80.149 | 17.662 | | |

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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:

| | 30 Eylül 2016 | 30 Eylül 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Vergi öncesi kar | 763.167 | 857.184 |
| %20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri | 152.633 | 171.437 |
| Vergi matrahından düşülen geçmiş yıl zararları | - | - |
| Yasal kar üzerine verilen düzeltmelerin etkisi | 137 | 233 |
| Cari yıl vergi gideri | 152.770 | 171.670 |

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Finansal yatırımlar (Dipnot 5) | | |
| Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon | 1.132.353 | 1.043.615 |
| | 1.132.353 | 1.043.615 |
| Ticari alacaklar (Dipnot 6) | | |
| Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon | 146.798 | 543.961 |
| Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon | 22.688 | 22.225 |
| Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon | 19.593 | 75.840 |
| Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon | 8.639 | - |
| Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon | 4.639 | - |
| Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon | 4.474 | 516 |
| Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon | 1.139 | 239 |
| | 207.970 | 642.781 |
| Diğer alacaklar (Dipnot 7) | | |
| Personelden alacaklar | 67.415 | - |
| | 67.415 | - |
| Ticari borçlar (Dipnot 6) | | |
| Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Ortak alan kullanım | 162.968 | 217.290 |
| Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Kira gideri | 10.620 | 14.160 |
| Du Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. - Güvenlik gider masrafı | 5.186 | 4.482 |
| | 178.774 | 235.932 |

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Hizmet gelirleri (Dipnot 14) | | | | |
| Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon | 3.642.849 | 941.522 | 3.149.284 | 1.387.504 |
| Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon | 489.296 | 132.592 | 3.858 | 3.858 |
| Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon | 191.969 | 65.923 | 177.683 | 59.758 |
| Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon | 43.169 | 25.000 | - | - |
| Ünlü Portföy Ünlü İkinci Serbest Fon | 35.253 | 13.349 | 4.149 | 1.424 |
| Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı Dördüncü Fon | 15.455 | 15.455 | - | - |
| Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon | 7.738 | 7.738 | - | - |
| Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı Birinci Fon | 6.121 | 6.121 | - | - |
| Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon | 5.502 | 2.525 | 1.903 | 628 |
| Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon | 4.418 | 4.418 | - | - |
| Ünlü Portföy Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon | 1.622 | 1.622 | - | - |
| | 4.443.392 | 1.216.265 | 3.336.877 | 1.453.172 |

Genel yönetim giderleri

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.:

| | | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|--------------|
| Ortak alan kullanım gideri (Dipnot 15) | 178.462 | 49.226 | 8.850 | 2.950 |
| Kira giderleri (Dipnot 15) | 10.620 | 3.540 | 6.638 | 2.413 |
| | 189.082 | 52.766 | 15.488 | 5.363 |

- c) 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 422.415 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 357.313 TL)'dir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

| 30 Eylül 2016 | <u>Ticari alacaklar</u> | | <u>Diğer alacaklar</u> | | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar(*) |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| | <u>İlişkili taraf</u> | <u>Diğer taraf</u> | <u>İlişkili taraf</u> | <u>Diğer taraf</u> | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski | 207.970 | - | 67.415 | - | 5.207.106 | 1.132.353 |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 207.970 | - | 67.415 | - | 5.207.106 | 1.132.353 |

(*) Finansal yatırımlar içerisinde sınıflanan 1.132.353 TL, Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 20).

| 31 Aralık 2015 | <u>Ticari alacaklar</u> | | <u>Diğer alacaklar</u> | | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| | <u>İlişkili taraf</u> | <u>Diğer taraf</u> | <u>İlişkili taraf</u> | <u>Diğer taraf</u> | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz 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).

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.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 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 | 222.151 | 43.377 | 178.774 | - | - | - | 222.151 |
| Diğer borçlar | 151.169 | - | - | 151.169 | - | - | 151.169 |
| Toplam yükümlülükler | 373.320 | 43.377 | 178.774 | 151.169 | - | - | 373.320 |

| | 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 30 Eylül 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.

| | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Sabit faizli finansal araçlar: | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | | |
| Vadeli mevduat | 5.029.633 | 4.370.441 |
| Ters repo sözleşmelerinden alacaklar | 170.623 | 184.121 |
| Finansal varlıklar | | |
| Alım satım amaçlı | - | 205.208 |

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda 30 Eylül 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.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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:

| 30 Eylül 2016 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları | - | - | - |
| Yatırım fonu | - | - | 1.132.353 |
| | - | - | 1.132.353 |
| 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.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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. SPK 4 Ekim 2016 tarihinde yayınladığı bültende "Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu" kuruluşunda herhangi bir sakınca bulunmadığını bildirmiştir.

Şirket, 21 Ekim 2016 tarihli 2016/45 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden, "Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Birinci Fon" ünvanlı fonun tasfiye edilmesi işlemi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.

Şirket, 27 Temmuz 2016 tarihli 2016/32 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden, "Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon" ve "Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon" ünvanlı fonların tasfiye edilmesi işlemi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. SPK, 25 Ekim 2016 tarihinde yayınladığı bültende "Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon" ve "Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı İkinci Fon" ünvanlı fonların tasfiye edilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar vermiştir.

Şirket, 18 Temmuz 2016 tarihli 2016/31 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden, "Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon" ünvanlı fonun tasfiye edilmesi işlemi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. SPK, 25 Ekim 2016 tarihinde yayınladığı bültende, "Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon" ünvanlı fonun tasfiye edilmesine edilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar vermiştir.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 3 adet yatırım fonu, 4 adet serbest yatırım fonu, ve 4 adet anapara korumalı fonun (31 Aralık 2015: 2 adet yatırım fonu ve 2 adet serbest fon) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 4.471.264 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2015: 3.336.877 TL)'dir.

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

| Fonun adı | 30 Eylül 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Komisyon oranları (%) | Fon toplam değerleri | Komisyon oranları (%) | Fon toplam değerleri |
| Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon | 0,00350 | 257.104.870 | 0,00350 | 498.468.550 |
| Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon (*) | 0,00384 | 27.800.992 | 0,00384 | 61.898.934 |
| Ünlü Portföy Mutlak Getiri | | | | |
| Hedefli Serbest Fon | 0,00288 | 26.360.374 | 0,00288 | 25.024.888 |
| Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon | 0,00411 | 8.144.470 | - | - |
| Ünlü Portföy Dördüncü Değişken Fon | 0,00342 | 4.589.088 | - | - |
| Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon | 0,00548 | 2.698.723 | 0,00288 | 580.757 |
| Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon | 0,00490 | 880.790 | 0,00490 | 139.723 |
| | | 327.849.307 | | 586.112.852 |

(*) 9 Temmuz 2015 tarihli 2015/20 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden 26 Ağustos 2015 tarihinde yönetilmeye başlanmıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket, 1 Haziran 2015 tarihli 2015/13 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, "Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu" ünvanıyla 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'nın 2 Haziran 2016 tarih ve 12233903-305.04-E-6442 sayılı yazısı ile kuruluşu onaylanmış ve bu fonların 7 Haziran 2016 tarihi itibarıyla halka arzı gerçekleştirilmiştir.

Şirket, 8 Haziran 2016 tarihli 2016/23 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, "Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu"na bağlı olarak "Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Üçüncü Fon" ve " Ünlü Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Dördüncü Fon" unvanlarıyla yeni iki alt fon kurmaya karar vermiş olup SPK'nın 24 Haziran 2016 tarih ve 12233903-305.04-E-7238 sayılı yazısı ile kuruluşu onaylanmış ve bu fonların 24 Haziran 2016 tarihi itibarıyla halka arzı gerçekleştirilmiştir.

.....