

Ünlü Portföy Yönetimi

Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

14 Ağustos 2017

*Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve
32 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve
tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.*



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar tablosunun ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı denetimin kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 10 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 15 Ağustos 2016 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative




Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Ağustos 2017
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	5-32
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 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17
Not 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	18-19
Not 12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	19
Not 13 ÖZKAYNAKLAR	20
Not 14 HASILAT	21
Not 15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	21
Not 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	21
Not 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	22
Not 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	22-24
Not 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	24
Not 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-26
Not 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ	27-29
Not 22 FİNANSAL ARAÇLAR	29-30
Not 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30
Not 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	31-32

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		5.216.156	6.789.752
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.756.946	5.287.535
Finansal yatırımlar	5	1.115.544	1.161.672
Ticari alacaklar	6	144.102	192.587
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	144.102	192.587
Diğer alacaklar	7	66.493	63.247
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	20	66.493	63.247
Peşin ödenmiş giderler	8	41.247	26.792
Cari vergi varlığı	18	91.824	57.919
Duran varlıklar		46.846	45.642
Maddi duran varlıklar	9	7.736	10.193
Maddi olmayan duran varlıklar		1.371	2.416
Ertelenmiş vergi varlığı	18	37.739	33.033
Toplam varlıklar		5.263.002	6.835.394
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		343.284	654.664
Ticari borçlar	6	44.265	29.700
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	44.265	29.700
Diğer borçlar	7	131.276	208.198
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	--	--
Kısa vadeli karşılıklar	11	95.504	202.008
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		95.504	202.008
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	72.239	214.758
- İlişkili taraflara olan kısa vadeli yükümlülükler	20	72.184	209.448
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli yükümlülükler	12	55	5.310
Uzun vadeli yükümlülükler		23.140	68.099
Uzun vadeli karşılıklar		23.140	68.099
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	23.140	68.099
Özkaynaklar		4.896.578	6.112.631
Ödenmiş sermaye	13	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		9.387	(29.186)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	13	9.387	(29.186)
Geçmiş yıllar karları	13	121.610	521.064
Net dönem (zararı)/karı		(234.419)	620.753
Toplam kaynaklar		5.263.002	6.835.394

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	811.405	384.320	1.704.408	847.945
Brüt kar		811.405	384.320	1.704.408	847.945
Genel yönetim giderleri	15	(1.370.702)	(669.750)	(1.452.154)	(742.125)
Esas faaliyet (zararı)/karı		(559.297)	(285.430)	252.254	105.820
Finansman gelirleri	16	311.498	163.168	329.217	161.084
Finansman giderleri	17	(969)	(266)	(5)	(5)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar)/karı		(248.768)	(122.528)	581.466	266.899
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/(geliri)	18	14.349	12.447	(116.366)	(53.405)
- Dönem vergi gideri		--	--	(145.960)	(68.040)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		14.349	12.447	29.594	14.635
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı		(234.419)	(110.081)	465.100	213.494
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)		48.216	(83)	(5.678)	(7.976)
- Ertelenmiş vergi geliri		(9.643)	17	1.136	1.596
Diğer kapsamlı gelir		38.573	(66)	(4.542)	(6.380)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(195.846)	(110.147)	460.558	207.114

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU***(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)*

Sınırlı denetimden geçmiş	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar			
	Notlar	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler		5.000.000	(37.825)	(358.584)	879.648	5.483.239
Transferler		--	--	879.648	(879.648)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	(4.542)	--	465.100	460.558
						--
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler		5.000.000	(42.367)	521.064	465.100	5.943.797
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler		5.000.000	(29.186)	521.064	620.753	6.112.631
Transferler		--	--	620.753	(620.753)	--
Temettü ödemesi	13	--	--	(1.020.207)	--	(1.020.207)
Toplam kapsamlı gelir		--	38.573	--	(234.419)	(195.846)
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler		5.000.000	9.387	121.610	(234.419)	4.896.578

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2016
	Notlar		
A, İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem (zararı) / karı		(234.419)	465.100
Dönem net karı (zararı) mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(103.247)	59.960
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler</i>		(103.247)	59.960
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	2.457	2.343
Faiz reeskont gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(310.529)	(261.535)
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler (-)	18	(48.254)	116.366
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	8	(14.455)	(9.762)
Ticari alacaklardaki artış /(azalış) ile ilgili düzeltmeler (-)	6	48.485	354.666
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış</i>		48.485	354.666
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler	7	(3.246)	(40.602)
<i>- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (azalış)/artış</i>		(3.246)	(40.602)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış	6	14.565	(406.809)
<i>- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış</i>		--	(235.932)
<i>- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)</i>	6	14.565	(170.877)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(218.396)	(103.044)
Ödenen vergiler		--	(138.202)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		--	(111.362)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen temettüleri	13	(1.020.207)	--
Alınan faizler		301.924	277.749
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen nakit akışları		(1.585.322)	204.868
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları		46.128	--
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	(10.888)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		46.128	(10.888)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		(1.539.194)	193.980
D, Dönembaşı nakit ve nakit benzerleri		5.213.570	4.541.305
Dönemsonu nakit ve nakit benzerleri(A+B+C+D)		3.674.376	4.735.285

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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'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 30 Haziran 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 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları, 14 Ağustos 2017 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, 30 Haziran 2017 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.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

TMS veya TFRS tarafından yayınlanan ve 30 Haziran 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış 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

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 15'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 *Finansal Araçlar* Standardı, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı, 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.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve 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 verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 2’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 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. UMS 40’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

8 Aralık 2016'da UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere 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. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağını belirlemek bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı, 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralaması 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 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 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 ilişkin belirsizlikler

17 Haziran 2017'de, UMSK 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. UMS 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 UMS 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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017’de, UMSK, UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardını yayımlamıştır. Sigorta sözleşmeleri için yayımlanan uluslararası ilk standart olan bu Standart, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta şirketlerinin UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler, düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

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 için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

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, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 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 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında "ilişkili taraflara ticari borçlar" içerisinde sınıflanan 209.448 TL tutarındaki gider tahakkukları, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "diğer kısa vadeli yükümlülükler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

(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 - 30 Haziran 2017 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket'in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit 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 muhasebeleşirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması, Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde değerlendirilmektedir.

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 "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 (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.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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 10).

(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 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 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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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'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.

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 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 (Not 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 (Not 20).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(k) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Not 23).

(l) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge, Türkiye olduğundan 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap döneminde, finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Bankalardaki mevduatlar	3.039.840	5.144.232
- Vadesiz mevduat	16.844	21.723
- Vadeli mevduat	3.022.996	5.122.509
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	717.106	143.303
Toplam	3.756.946	5.287.535

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %14,90'dır (31 Aralık 2016: %8,00).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %11,96'dır (31 Aralık 2016: %8,40).

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Nakit ve nakit benzerleri	3.756.946	4.736.387
Faiz tahakkukları	(11.387)	(1.102)
Bloke mevduat	(71.183)	--
Toplam	3.674.376	4.735.285

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Yatırım fonu (Not 20)	1.115.544	1.161.672
Toplam	1.115.544	1.161.672

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, SPK nezdinde teminat olarak verdiği menkul kıymetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonu	915.000	1.115.544	--	1.000.000	1.161.672	--
Toplam		1.115.544			1.161.672	

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Portföy yönetim komisyon alacağı (Not 20)	144.102	192.587
Toplam	144.102	192.587
Kısa vadeli ticari borçlar		
Diğer muhtelif borçlar	44.265	29.700
Toplam	44.265	29.700

7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Not 20)	66.493	63.247
Toplam	66.493	63.247
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	99.273	172.183
Ödenecek sosyal sigorta primleri	25.079	26.509
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi	6.924	9.274
Diğer ödenecek giderler	--	232
Toplam	131.276	208.198

8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Fon yönetimi ile ilgili giderler	18.709	7.358
Peşin ödenmiş sağlık sigortası gideri	13.685	12.124
Diğer peşin ödenmiş giderler	8.853	7.310
Toplam	41.247	26.792

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 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	10.888	--	--	10.888
Çıkışlar	--	--	--	--
Transferler	--	--	--	--
30 Haziran 2016 bakiyesi	23.992	7.356	43.192	74.540
1 Ocak 2017 bakiyesi	25.188	7.356	43.192	75.736
İlaveler	--	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--	--
Transferler	--	--	--	--
30 Haziran 2017 bakiyesi	25.188	7.356	43.192	75.736
Amortisman				
1 Ocak 2016 bakiyesi	13.104	7.356	43.192	63.652
Dönem amortisman giriş	2.343	--	--	2.343
Dönem amortisman çıkışı	--	--	--	--
30 Haziran 2016 bakiyesi	15.447	7.356	43.192	65.995
1 Ocak 2017 bakiyesi	14.995	7.356	43.192	65.543
Dönem amortisman giriş	2.457	--	--	2.457
Dönem amortisman çıkışı	--	--	--	--
30 Haziran 2017 bakiyesi	17.452	7.356	43.192	68.000
Net defter değerleri				
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiye				8.545
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiye				7.736

10 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 71.183 TL tutarındaki nakit teminat (31 Aralık 2016: 68.441 TL) Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir (Not 4).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmamış izinler karşılığı	95.504	92.923
İkramiye karşılığı	--	109.085
Toplam	95.504	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 – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Dönem başı	92.923	76.603
Dönem içindeki değişim	2.581	(11.059)
Dönem sonu	95.504	65.544

İkramiye karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Dönem başı	109.085	80.893
Dönem içindeki artış	--	46.167
Dönem içinde ödenen	(109.085)	(80.893)
Dönem sonu	--	46.167

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	23.140	68.099
Toplam	23.140	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.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 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:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	4,23	4,25
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	92,50	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, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 4.426 TL'dir (31 Aralık 2016: 4.297 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Dönem başı	68.099	75.375
Cari hizmet maliyeti	2.241	6.794
Faiz maliyeti	1.016	3.183
Ödenen tazminatlar	--	(15.594)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(48.216)	5.678
Dönem sonu	23.140	75.436

12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Ortak alan kullanım (Not 20)	46.357	109.403
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Kira Gideri (Not 20)	24.000	56.640
Du Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. - Güvenlik gider masrafı (Not 20)	1.827	5.187
Gider tahakkukları	55	5.310
Ünlü Yatırım Holding A.Ş. - Sigorta masrafı (Not 20)	--	38.218
Toplam	72.239	214.758

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 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.

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

	30 Haziran 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

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

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kazanç tutarı 9.387 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 düzeltmesinden 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.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

14 HASILAT

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016
Portföy yönetim komisyonu ve ücreti (Not 20)	868.459	404.451	3.227.127	1.578.244
Komisyon giderleri ⁽¹⁾	(57.054)	(20.131)	(1.527.381)	(734.961)
Fon erken çıkış komisyonu ⁽²⁾	--	--	4.662	4.662
Toplam	811.405	384.320	1.704.408	847.945

⁽¹⁾ Not 6'da belirtilen TEFAS üzerinden gerçekleştirilen işlemlerle ilgili gider 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.

15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016
Personel giderleri	834.939	400.560	962.366	476.391
Danışmanlık giderleri	195.657	111.490	51.274	47.260
Vergi, resim ve harç giderleri	105.302	45.169	76.463	12.520
Ortak alan kullanım gideri (Not 20)	57.318	1.838	129.196	69.752
Aidat ve üyelikler	116.635	64.292	75.725	28.010
Kira giderleri (Not 20)	24.000	19.000	7.080	3.540
Yemek gideri	28.826	25.057	38.406	30.601
Amortisman giderleri	2.457	1.670	2.343	2.343
Ulaşım giderleri	472	35	23.660	7.096
Fon hizmet birimi giderleri	--	--	61.545	45.510
Diğer	5.096	639	24.096	19.102
Toplam	1.370.702	669.750	1.452.154	742.125

16 FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016
Vadeli mevduat faiz gelirleri	147.212	114.682	241.968	109.193
Ters repo faiz gelirleri	87.805	10.160	19.567	14.306
Yatırım fonu gelir reeskontları	56.668	27.233	--	--
Özel sektör tahvili faiz gelirleri	19.813	11.093	67.682	37.585
Toplam	311.498	163.168	329.217	161.084

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

17

FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016
Banka masrafları	969	266	5	5
Toplam	969	266	5	5

18

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Cari vergi varlığı/(yükümlülüğü)		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	(159.818)
Peşin ödenmiş vergiler	91.824	217.737
Cari vergi varlığı/(yükümlülüğü)	91.824	57.919
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri		
Ertelenen vergi varlıkları	37.800	33.266
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(61)	(233)
Ertelenen vergi varlığı, net	37.739	33.033
	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Cari dönem vergi gideri	--	(145.960)
Ertelenmiş vergi geliri	14.349	29.594
Toplam vergi geliri/(gideri)	14.349	(116.366)

30 Haziran 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)	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İzin karşılığı	95.504	92.923	19.101	18.585
Kıdem tazminatı	23.140	68.099	4.628	13.619
Gider tahakkukları	70.357	5.310	14.071	1.062
Ertelenmiş vergi varlıkları			37.800	33.266
Maddi duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	305	1.131	61	226
Gelir tahakkukları	--	33	--	7
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			61	233
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)			37.739	33.033

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Dönem başı	33.033	30.556
Ertelenmiş vergi geliri	14.349	29.594
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(9.643)	1.136
Ertelenmiş vergi varlığı	37.739	61.286

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 2017 yılı için %20'dir (2016: %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'inci 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'uncu maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40'inci madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, vergi matrahı ile Şirket'in vergi öncesi karının/(zararının) mutabakatı:

	Oran %	1 Ocak – 30 Haziran 2017	Oran %	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Vergi öncesi dönem (zararı) / karı		(248.768)		581.466
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(20,00)	49.754	(20,00)	(116.293)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari dönem mali zararı	14,89	(37.050)	--	--
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(0,66)	1.645	(0,01)	(73)
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	(5,77)	14.349	(20,01)	(116.366)

Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, indirilebilir mali zararlardan hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı tutarından yararlanılabilecek gelirlerin elde edilmesine bağlı olduğundan, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, 185.250 TL tutarındaki indirilebilir mali zararlardan, 37.050 TL tutarında hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmamıştır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mali zararların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir;

	Mali zararlar	İndirim tarihi
2017	185.250	31 Aralık 2022
Toplam	185.250	

19 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.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Finansal yatırımlar (Not 5)		
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	1.115.544	1.161.672
Toplam	1.115.544	1.161.672
Ticari alacaklar (Not 6)		
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	61.530	119.520
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	24.542	--
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	24.412	24.036
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	14.787	18.435
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	6.783	12.882
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	6.199	5.551
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	5.324	11.438
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	525	725
Toplam	144.102	192.587
Diğer alacaklar (Not 7)		
Personelden alacaklar	66.493	63.247
Toplam	66.493	63.247
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (Not 12)		
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Ortak alan kullanım	46.357	109.403
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. - Kira gideri	24.000	56.640
Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.- Güvenlik gider masrafı	1.827	5.187
Ünlü Yatırım Holding A.Ş. – Sigorta gider masrafı	--	38.218
Toplam	72.184	209.448

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016
Hizmet gelirleri (Not 14)				
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	458.868	203.096	2.701.327	1.304.736
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	138.544	66.797	126.046	63.435
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	103.140	45.482	--	--
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	70.215	33.357	18.169	12.134
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	35.023	17.111	21.904	18.528
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	32.286	12.192	356.704	177.402
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	23.373	23.373	--	--
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	7.010	3.043	2.977	2.009
Toplam	868.459	404.451	3.227.127	1.578.244
Genel yönetim giderleri				
<i>Ünlü Menkul Değerler A.Ş.:</i>				
Ortak alan kullanım gideri (Not 15)	57.318	1.838	129.196	69.752
Kira giderleri (Dipnot 15)	24.000	19.000	7.080	3.540
Toplam	81.318	20.838	136.276	73.292

c) 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 401.159 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 211.255 TL).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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 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		
30 Haziran 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	144.102	--	66.493	--	3.756.946	1.115.544
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	144.102	--	66.493	--	3.756.946	1.115.544

⁽¹⁾ Finansal yatırımlar, Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır (Not 20).

	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 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.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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 İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 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	44.265	44.265	--	--	--	--	44.265
Diğer borçlar	131.276	--	131.276	--	--	--	131.276
Diğer yükümlülükler	72.239	55	--	72.184	--	--	72.239
Toplam yükümlülükler	247.780	44.320	131.276	72.184	--	--	247.780

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	29.700	29.700	--	--	--	--	29.700
Diğer borçlar	208.198	--	208.198	--	--	--	208.198
Diğer yükümlülükler	214.758	--	214.758	--	--	--	214.758
Toplam yükümlülükler	452.656	29.700	422.956	--	--	--	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 30 Haziran 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.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
--	-----------------	----------------

Sabit faizli finansal araçlar:

Nakit ve nakit benzerleri

- Vadeli mevduat	3.022.996	5.122.509
- Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	717.106	143.303

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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 İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda 30 Haziran 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.

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.

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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22

FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

30 Haziran 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Yatırım fonu	1.115.544	--	--
Toplam	1.115.544	--	--
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	--	--

23

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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

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. 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 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'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.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 3 adet yatırım fonu, 4 adet serbest yatırım fonu ve 1 adet gayrimenkul yatırım fonu (31 Aralık 2016: 3 adet yatırım fonu ve 4 adet serbest yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 868.459 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2016: 3.227.127 TL).

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

Fonun adı	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	0,0035	101.240.770	0,0035	194.040.558
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	0,0029	28.432.448	0,0029	27.054.892
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon	0,0034	14.386.272	0,0034	17.523.480
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	0,0038	7.266.346	0,0038	14.252.565
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	0,0055	4.722.226	--	--
Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon	0,0041	4.532.700	0,0041	10.159.404
Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	0,0055	3.776.545	0,0055	3.241.576
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	0,0049	246.820	0,0049	378.834
Toplam		164.604.127		266.651.309