

ÜNÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 ara hesap
dönemine ait finansal tablolar**

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	5-13
Not 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
Not 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
Not 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	14
Not 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	15
Not 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	15
Not 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	15
Not 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16
Not 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
Not 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17
Not 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	18-19
Not 13 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	19
Not 14 ÖZKAYNAKLAR	20
Not 15 HASILAT	21
Not 16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	21
Not 17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	21
Not 18 FİNANSMAN GELİRLERİ	22
Not 19 FİNANSMAN GİDERLERİ	22
Not 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	22-24
Not 21 PAY BAŞINA KAZANÇ	24
Not 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-26
Not 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ İLE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ	27-29
Not 24 FİNANSAL ARAÇLAR	29-30
Not 25 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30
Not 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	31-32

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		6.258.742	7.569.776
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.136.093	2.837.931
Finansal yatırımlar	5	2.008.332	1.912.875
Ticari alacaklar	6	820.667	2.622.194
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	820.667	2.265.519
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	--	356.675
Diğer alacaklar	7	29.099	28.559
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7	29.099	28.559
Peşin ödenmiş giderler	8	59.270	37.579
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	20	205.281	130.638
Duran varlıklar		36.235	48.087
Maddi duran varlıklar	9	26.312	11.944
Maddi olmayan duran varlıklar	10	9.923	11.850
Ertelenmiş vergi varlığı	20	--	24.293
Toplam varlıklar		6.294.977	7.617.863
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		394.302	2.037.999
Ticari borçlar	6	59.196	86.391
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	1.414	75.277
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	57.782	11.114
Diğer borçlar	7	107.737	266.292
Kısa vadeli karşılıklar	12	47.439	50.772
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	47.439	50.772
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	179.930	1.634.544
Uzun vadeli yükümlülükler		119.691	52.608
Uzun vadeli karşılıklar		54.406	52.608
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	54.406	52.608
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	65.285	--
Özkaynaklar		5.780.984	5.527.256
Ödenmiş sermaye	14	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		14.744	6.031
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	14.744	6.031
Geçmiş yıllar karları (zararları)	14	521.225	(266.190)
Net dönem karı		245.015	787.415
Toplam kaynaklar		6.294.977	7.617.863

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	<i>Notlar</i>	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	1.106.057	568.757
Brüt kar		1.106.057	568.757
Genel yönetim giderleri	16	(884.071)	(733.925)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	17	(49.065)	(95.641)
Esas faaliyet karı/(zararı)		172.921	(260.809)
Finansman gelirleri	18	175.122	223.404
Finansman giderleri	19	(15.628)	(4.198)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)		332.415	(41.603)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/(geliri)	20	(87.400)	5.016
- Dönem vergi gideri	20	--	--
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	20	(87.400)	5.016
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/(zararı)		245.015	(36.587)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)	12	10.891	5.770
- Ertelenmiş vergi gideri	20	(2.178)	(1.154)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		8.713	4.616
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		253.728	(31.971)

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar		
		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) kayıpları				
Notlar	Ödenmiş sermaye		Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar	
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	5.000.000	(6.206)	(279.565)	13.375	4.727.604	
Transferler	--	--	13.375	(13.375)	--	
Diğer kapsamlı gelir	--	4.616	--	--	4.616	
Net dönem karı/(zararı)	--	--	--	(36.587)	(36.587)	
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler	5.000.000	(1.590)	(266.190)	(36.587)	4.695.633	
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	5.000.000	6.031	(266.190)	787.415	5.527.256	
Transferler	--	--	787.415	(787.415)	--	
Diğer kapsamlı gelir	--	8.713	--	--	8.713	
Net dönem karı	--	-	--	245.015	245.015	
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler	5.000.000	14.744	521.225	245.015	5.780.984	

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Notlar	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:		214.361	(301.221)
Dönem karı/(zararı)		245.015	(36.587)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(95.457)	(77.336)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.356	24.302
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		9.356	24.302
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10,16	2.913	2.234
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler (-)	20	87.400	(5.016)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(171.825)	(218.605)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	8	(21.691)	(7.369)
Ticari alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler	6	1.801.527	1.494.885
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış/artış ile ilgili düzeltmeler	7	(540)	--
Ticari borçlardaki azalış/artış	6	(27.195)	(199)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış/artış ile ilgili düzeltmeler		(158.555)	(68.383)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış/artış	13	(1.454.614)	(1.405.621)
Bloke mevduattaki değişim	4	(1.973)	(3.526)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	--	--
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(15.354)	--
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(15.354)	--
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	-	--
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları		98.020	228.537
Alınan faizler		172.663	255.338
Vergi ödemeleri		(74.643)	(26.801)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		297.027	(72.684)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (azalış) / artış		-	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		297.027	(72.684)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	2.739.938	2.533.176
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri(A+B+C+D+E)	4	3.036.965	2.460.492

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), (eski adıyla Standard ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu 27 Ekim 2006 tarihinde tescil edilerek, 2 Kasım 2006 tarihli 6674 sayılı ticaret sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'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, Sarıyer, İstanbul.

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8 (31 Aralık 2019: 7)'dir.

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

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

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları, 29 Mayıs 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır ve finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayımlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleneme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler(devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan 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 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler(devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (devamı):

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Şirket gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirilmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

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).

Ticari alacaklar

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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	3-4 yıl
Demirbaşlar	4 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.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 ile 5 yıl arası olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir (Not 10).

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 11).

Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Not 12).

ii. Kullanılmamış izin yükümlülüğü

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

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

i. Ücret ve komisyonlar

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

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

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

ii. Faiz geliri ve gideri

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

Finansman giderleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri, faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Not 20).

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

Ertelenen vergi

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

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

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

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Not 22).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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.

İşletmenin sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Raporlanan 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.

Netleştirme/Mahsup

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge, Türkiye olduğundan 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap döneminde, finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalardaki mevduatlar	119.934	117.674
- Vadesiz mevduat	119.934	117.674
- Vadeli mevduat (Not 4)	--	--
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	3.016.159	2.720.257
Toplam	3.136.093	2.837.931

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranı %10'dur (31 Aralık 2019: %10).

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	3.136.093	2.837.931
Faiz tahakkukları	--	(838)
Bloke mevduat	(99.128)	(97.155)
Toplam	3.036.965	2.739.938

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

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonu (Not 22)	2.008.332	1.912.875
Toplam	2.008.332	1.912.875

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, SPK nezdinde teminat olarak verdiği menkul kıymetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal	Piyasa değeri	Nominal	Piyasa değeri
Yatırım fonu	1.000.139	2.008.332	1.000.139	1.912.875
Toplam		2.008.332		1.912.875

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim komisyon alacağı (Not 22)	820.667	2.265.519
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim komisyon alacağı	--	356.675
Toplam	820.667	2.622.194
Kısa vadeli ticari borçlar		
Diğer muhtelif borçlar	57.782	11.114
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	1.414	75.277
Toplam	59.196	86.391

7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 22)	29.099	28.559
Toplam	29.099	28.559
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	49.999	91.967
Ödenecek sosyal sigorta primleri	34.045	26.960
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi	11.817	110.224
Diğer ödenecek giderler	11.876	37.141
Toplam	107.737	266.292

8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş yazılım gideri	27.233	19.703
Diğer peşin ödenmiş giderler	32.037	17.876
Toplam	59.270	37.579

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Ofis makineleri	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
1 Ocak 2019 bakiyesi	33.800	7.356	43.192	84.348
İlaveler	--	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--	--
31 Mart 2019 bakiyesi	33.800	7.356	43.192	84.348
1 Ocak 2020 bakiyesi	40.381	7.356	43.192	90.929
İlaveler	15.354	--	--	15.354
Çıkışlar	--	--	--	--
31 Mart 2020 bakiyesi	55.735	7.356	43.192	106.283
Amortisman				
1 Ocak 2019 bakiyesi	21.475	7.356	43.192	72.023
Dönem amortisman giriş	862	--	--	862
Dönem amortisman çıkışı	--	--	--	--
31 Mart 2019 bakiyesi	22.337	7.356	43.192	72.885
1 Ocak 2020 bakiyesi	28.437	7.356	43.192	78.985
Dönem amortisman giriş	986	--	--	986
Dönem amortisman çıkışı	--	--	--	--
31 Mart 2020 bakiyesi	29.423	7.356	43.192	79.971
Net defter değerleri				
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye				11.463
31 Mart 2020 itibarıyla bakiye				26.312

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Yazılımlar
Maliyet	
1 Ocak 2019 bakiyesi	24.705
İlaveler	--
Çıkışlar	--
31 Mart 2019 bakiyesi	24.705
1 Ocak 2020 bakiyesi	25.627
İlaveler	--
Çıkışlar	--
31 Mart 2020 bakiyesi	25.627
Amortisman	
1 Ocak 2019 bakiyesi	6.068
Dönem amortisman giriş	1.372
Dönem amortisman çıkışı	--
31 Mart 2019 bakiyesi	7.440
1 Ocak 2020 bakiyesi	13.777
Dönem amortisman giriş	1.927
Dönem amortisman çıkışı	--
31 Mart 2020 bakiyesi	15.704
Net defter değerleri	
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	17.265
31 Mart 2020 itibarıyla bakiye	9.923

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, SPK'nın No:55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlere İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen, nominal değeri 99.128 TL tutarında nakit teminat Takasbank hesaplarında SPK adına bloke edilmiştir (31 Aralık 2019: 97.155 TL).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmamış izinler karşılığı	47.439	50.772
Toplam	47.439	50.772

Kullanılmamış izinler karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı bilanço tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır.

Kullanılmamış izin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Dönem başı	50.772	47.685
Dönem içindeki değişim	(3.333)	17.842
Dönem sonu	47.439	65.527

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	54.406	52.608
Toplam	54.406	52.608

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	3,89	3,89
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	80,00	80,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlanmakta olup, 31 Mart 20120 tarihi itibarıyla 6.730 TL'dir (31 Aralık 2019: 6.380 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Dönem başı	52.608	59.860
Cari hizmet maliyeti	3.208	4.394
Faiz maliyeti	9.481	2.066
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(10.891)	(5.770)
Dönem sonu	54.406	60.550

13 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Fon yönetim ücret iadeleri (Not 22)	179.930	1.634.544
Toplam	179.930	1.634.544

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 ÖZKAYNAKLAR

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.	100	5.000.000	100,00	5.000.000
Toplam	100	5.000.000	100,00	5.000.000

SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî 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.

Geçmiş yıllar karları/zararları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in 521.225 TL tutarında geçmiş yıllar karları (31 Aralık 2019: 266.190 TL geçmiş yıllar zararı) bulunmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kazanç tutarı 14.744 TL'dir (31 Aralık 2019: 6.031 TL aktüeryal kazanç). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 HASILAT

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak– 31 Mart 2019
Portföy yönetim komisyonu ve ücreti, net	1.285.987	577.522
Komisyon giderleri ⁽¹⁾	(179.930)	(8.765)
Toplam	1.106.057	568.757

(1) Şirket'in yönettiği fonlardan aldığı yönetim ücretleri toplam tutarının, yapılan anlaşmaya dayanarak iade ettiği kısmıdır.

16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Personel giderleri	387.268	364.244
Fon hizmet birimi giderleri	110.004	103.004
Danışmanlık giderleri	104.567	76.058
Vergi, resim ve harç giderleri	102.138	102.981
Aidat ve üyelikler	42.683	35.161
Yemek gideri	15.371	17.496
Ortak alan kullanım gideri (Not 22)	4.716	9.432
Amortisman giderleri	2.913	2.234
Ulaşım giderleri	1.356	2.710
Haberleşme giderleri	342	491
Diğer	112.713	20.114
Toplam	884.071	733.925

17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Veri yayın giderleri	48.757	94.830
Temsil ve ağırlama giderleri	308	457
Reklam ilan giderleri	--	354
Toplam	49.065	95.641

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Yatırım fonu gelir reeskontları	95.457	34.259
Ters repo faiz gelirleri	77.206	77.336
Vadeli mevduat faiz gelirleri	2.459	111.208
Diğer	--	601
Toplam	175.122	223.404

19 FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Banka masrafları	15.600	310
Kur farkı giderleri	28	3.888
Toplam	15.628	4.198

20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari vergi varlığı/(yükümlülüğü)		
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	(147.561)
Peşin ödenmiş vergiler	205.281	278.199
Cari vergi varlığı	205.281	130.638

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri		
Ertelenmiş vergi varlıkları	--	24.293
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(65.285)	--
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	(65.285)	24.293

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(87.400)	5.016
Toplam vergi (gideri)/geliri	(87.400)	5.016

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İzin karşılığı	47.439	50.772	10.437	11.170
Kıdem tazminatı	54.406	52.608	10.881	10.522
Gider tahakkukları	11.880	18.505	2.613	4.070
Ertelenmiş vergi varlıkları	113.725	121.885	23.931	25.762
Maddi duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(6.679)	(6.679)	(1.469)	(1.469)
Gelir tahakkukları	(398.849)	--	(87.747)	--
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(405.528)	(6.679)	(89.216)	(1.469)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, (net)	(291.803)	115.206	(65.285)	24.293
		1 Ocak – 31 Mart 2020		1 Ocak – 31 Mart 2019
Dönem başı		24.293		30.325
Ertelenmiş vergi gideri		(87.400)		5.016
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi		(2.178)		(1.154)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(65.285)		34.187

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

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, vergi matrahı ile Şirket'in vergi öncesi karının/(zararının) mutabakatı:

	Oran %	1 Ocak – 31 Mart 2020	% Oran	1 Ocak – 31 Mart 2019
Vergi öncesi dönem (zararı) / karı		332.415		(41.603)
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(22,00)	(73.131)	(22,00)	9.153
Geçmiş yıl zararları	--	--	5,30	(2.203)
Vergi oranı değişiklik etkisi	(2,00)	(6.648)	(2,00)	832
Diğer	(2,29)	(7.621)	6,65	(2.766)
Cari dönem vergi (gideri)/geliri	(26,29)	(87.400)	(12,06)	5.016

Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, indirilebilir mali zararlardan hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle mali zararlardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu mali zararların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in, geleceğe ait karlara karşı mahsup edebileceği kullanılmamış mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 : Bulunmamaktadır).

21 PAY BAŞINA KAZANÇ

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal yatırımlar (Not 5)		
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon	1.858.074	1.756.626
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon	150.258	156.249
Toplam	2.008.332	1.912.875
Ticari alacaklar (Not 6)		
ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	441.015	1.631.095
ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	137.764	462.930
ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon	94.701	43.916
ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon	77.786	48.923
ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon	23.601	23.079
ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu	20.164	30.445
ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	7.849	7.597
ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu	6.168	6.444
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon	5.431	3.253
ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon	4.108	3.526
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon	1.272	1.288
ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon	689	3.023
Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	119	-
Toplam	820.667	2.265.519
Diğer Alacaklar (Not 7)		
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu	19.614	19.614
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	9.437	8.897
ÜNLÜ Portföy Kısa vadeli Borçlanma Araçları Fonu	48	48
Toplam	29.099	28.559
Ticari borçlar (Not 6)		
Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.- Güvenlik gider masrafı	1.414	3.144
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. - Kira gideri	-	42.480
ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. – Sigorta gider masrafı	-	29.653
Toplam	1.414	75.277

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Diğer Borçlar (Not 13)		
ÜNLÜ LT Investments Limited Partnership	179.930	1.634.544
Toplam	179.930	1.634.544

b) 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Hizmet gelirleri (Not 15)		
ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	442.120	147.434
ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon	243.138	78.621
ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon	220.744	16.174
ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	137.935	137.745
ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu	84.533	--
ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon	72.472	--
ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	23.584	8.135
ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu	22.002	--
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon	13.342	3.097
ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon	12.094	23.638
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon	9.334	154.850
ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon	4.689	7.828
Toplam	1.285.987	577.522

Genel yönetim giderleri

Ortak alan kullanım gideri (Not 22)	4.716	9.432
Toplam	4.716	9.432

c) 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 108.757 TL'dir (1 Ocak- 31 Aralık 2019: 397.398 TL).

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ⁽²⁾	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Mart 2020						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	820.667	--	29.099	--	3.136.093	2.008.332
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	820.667	--	29.099	--	3.136.093	2.008.332

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ⁽²⁾	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2019						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.265.519	356.675	28.559	-	2.837.931	1.912.875
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.265.519	356.675	28.559	-	2.837.931	1.912.875

(1) Finansal yatırımlar, Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır.

(2) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduat içerisinde 3.016.159 TL Ters repo sözleşmelerinden alacaklar bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 2.720.257 TL)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020							
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	59.196	59.196	--	--	--	--	59.196
Diğer borçlar	107.737	--	107.737	--	--	--	107.737
Diğer yükümlülükler	179.930	--	179.930	--	--	--	179.930
Toplam yükümlülükler	346.863	59.196	287.667	--	--	--	346.863

31 Aralık 2019							
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	86.391	86.391	-	-	-	-	86.391
Diğer borçlar	266.292	-	266.292	-	-	-	266.292
Diğer yükümlülükler	1.634.544	-	1.634.544	-	-	-	1.634.544
Toplam yükümlülükler	1.987.227	86.391	1.900.836	-	-	-	1.987.227

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Faiz pozisyonu riski

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

31 Mart 2020 31 Aralık 2019

Sabit faizli finansal araçlar:

Nakit ve nakit benzerleri

- Ters repo sözleşmelerinden alacaklar

3.016.159

2.720.257

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmamaktadır.

iv. Sermaye yönetimi

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

24 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	3.136.093	3.136.093	2.837.931	2.837.931
Finansal yatırımlar	2.008.332	2.008.332	1.912.875	1.912.875
Ticari alacaklar	820.667	820.667	2.622.194	2.622.194
Diğer alacaklar	29.099	29.099	28.559	28.559
Ticari borçlar	59.196	59.196	86.391	86.391
Diğer borçlar	107.737	107.737	266.292	266.292

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

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Mart 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Yatırım fonu	2.008.332	--	--
Toplam	2.008.332	--	--
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Yatırım fonu	1.912.875	--	--
Toplam	1.912.875	--	--

25 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan Coronavirüs salgını, özellikle salgına maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açabileceği gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilir. Coronavirüs salgınının nihai şiddetinin şu anda belirsiz olması sebebiyle Şirket’in operasyonları üzerindeki etkisi makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun V-34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ V-34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın V-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. Tebliğin V-34 sayılı 4'üncü maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ V-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.

Tebliğ V-34'ün 8'inci maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ V-34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

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

Tebliğ V-34'ün 8'inci maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ V-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.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)**b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar**

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 2 adet yatırım fonu, 5 adet serbest yatırım fonu ve 3 adet gayrimenkul yatırım fonu 1 adet hisse senedi fonu ve 1 adet Para Piyasası Fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 3 adet yatırım fonu, 5 adet serbest yatırım fonu ve 3 adet gayrimenkul yatırım fonu 1 adet hisse senedi fonu ve 1 adet Para Piyasası Fonuna portföy yöneticisi hizmeti vermektedir.). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti ile performans yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirleri toplam 1.285.987 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2019: 3.246.857 TL).

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

Fonun adı	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	0,0055	89.414.614	0,0055	79.712.561
ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon	0,0049	96.552.735	0,0049	52.633.277
ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon	0,0034	70.164.668	0,0034	51.131.631
ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu	0,0027	35.809.653	0,0041	27.071.144
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	0,0055	27.936.425	0,0055	26.425.535
ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Özel Fon	0,0051	15.536.213	0,0051	15.476.046
ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	0,0029	9.125.156	0,0029	8.851.681
ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon	0,0035	6.031.833	0,0035	5.813.326
ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0092	3.458.927	0,0092	4.977.283
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon	0,0038	7.224.559	0,0038	4.468.269
ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon	0,0055	416.644	0,0055	1.859.139
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon	0,0041	1.012.647	0,0041	1.054.201
Toplam		362.684.073		279.474.093