

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**1 Ocak- 31 Aralık 2009 itibariyle
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 - 2
Bilanço	3 - 4
Gelir tablosu	5
Kapsamlı gelir tablosu	6
Özkaynak değişim tablosu	7
Nakit akım tablosu	8
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	9 - 32

Bağımsız denetim raporu

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yönetim Kuruluna;

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Şirket)'nin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini de içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını, SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

25 Şubat 2010
İstanbul, Türkiye

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla

Bilanço

(Para birimi – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Dipnot referansları	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Dönen varlıklar		732.838	820.798
Nakit ve nakit benzerleri	6	704.644	787.474
Finansal yatırımlar	7	-	-
Ticari alacaklar	10, 37	15.845	3.487
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	12	-	-
Diğer alacaklar	11	-	-
Stoklar	13	-	-
Canlı varlıklar	14	-	-
Diğer dönen varlıklar	26	12.349	29.837
		732.838	820.798
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	34	-	-
Duran varlıklar		7.659	11.412
Ticari alacaklar	10, 37	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	12	-	-
Diğer alacaklar	11	-	-
Finansal yatırımlar	7	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	16	-	-
Canlı varlıklar	14	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17	-	-
Maddi duran varlıklar	18	6.184	9.494
Maddi olmayan duran varlıklar	19	1.475	1.918
Şerefiye	20	-	-
Ertelemiş vergi varlığı	35	-	-
Diğer duran varlıklar	26	-	-
Toplam varlıklar		740.497	832.210

Sayfa 9 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Bilanço (Para birimi – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
Yükümlülükler	Dipnot referansları	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli yükümlülükler		10.183	19.771
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10, 37	514	3.836
Diğer borçlar	11	-	-
Finans sektörü faaliyetlerden borçlar	12	-	-
Devlet teşvik ve yardımları	21	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	-	-
Borç karşılıkları	22	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	9.669	15.935
		10.183	19.771
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler	34	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler		1.121	1.148
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar	10, 37	-	-
Diğer borçlar	11	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	12	-	-
Devlet teşvik ve yardımları	21	-	-
Borç karşılıkları	22	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	24	642	729
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	35	479	419
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	26	-	-
Özkaynaklar		729.193	811.291
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	27	1.860.000	1.860.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	27	280.491	280.491
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		-	-
Hisse senedi ihraç primleri		-	-
Değer artış fonları		-	-
Yabancı para çevrim farkları		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	66.069	66.069
Geçmiş yıllar kar/zararları	27	(1.395.269)	(1.002.228)
Net dönem karı/zararı	27	(82.098)	(393.041)
Azınlık payları		-	-
Toplam yükümlülükler		740.497	832.210

Sayfa 9 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait Gelir tablosu (Para birimi – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	28	10.840.372	13.705.888
Satışların maliyeti (-)	28	(10.836.686)	(13.697.444)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		3.686	8.444
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler	28	239.970	120.051
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)		-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		-	-
Brüt kar		243.656	128.495
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	29	(419.225)	(663.048)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29	(965)	(3.764)
Diğer faaliyet gelirleri	31	7.252	-
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	-	(155)
Faaliyet karı		(169.282)	(538.472)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar		-	-
Finansal gelirler	32	87.968	146.363
Finansal giderler (-)	33	(724)	(581)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		(82.038)	(392.690)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/ (gideri)		-	-
- Dönem vergi gideri	35	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/ (gideri)	35	(60)	(351)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		(82.098)	(393.041)
Durdurulan faaliyetler		-	-
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		-	-
Dönem karı		(82.098)	(393.041)

Sayfa 9 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait
Kapsamlı gelir tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Bağımsız	Bağımsız
	denetimden	denetimden
	geçmiş	geçmiş
Dipnot	1 Ocak –	1 Ocak –
referansları	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Dönem zararı	(82.098)	(393.041)
Diğer kapsamlı gelir:	-	-
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	-	-
Diğer kapsamlı gelir/gider (vergi sonrası)	-	-
Toplam kapsamlı gelir	(82.098)	(393.041)

Sayfa 9 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait Özkaynak değişim tablosu (Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/ (zararı)	Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	Toplam özkaynak
31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla bakiye	1.860.000	280.491	66.069	(574.667)	(427.561)	1.204.332
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	574.667	(574.667)	-
Yasal yedeklere aktarım	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	(393.041)	-	(393.041)
31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bakiye	1.860.000	280.491	66.069	(393.041)	(1.002.228)	811.291
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı	-	-	-	393.041	(393.041)	-
Yasal yedeklere aktarım	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	(82.098)	-	(82.098)
31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bakiye	1.860.000	280.491	66.069	(82.098)	(1.395.269)	729.193

Sayfa 9 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait Nakit akım tablosu (Para birimi – Türk Lirası (TL))

		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
Vergi öncesi dönem zararı		(82.038)	(392.690)
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	18, 19	3.753	4.621
Diğer karşılıklar	26	(384)	1.011
Gelir/gider tahakkukları		(21.850)	(6.586)
Kıdem tazminatı karşılığı	24	11.311	7.728
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde kullanılan nakit akımı		(89.208)	(385.916)
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki azalış / (artış)		164	(691)
Diğer dönen varlıklardaki azalış / (artış)		29.837	26.524
Ticari borçlardaki artış / (azalış)		(3.322)	(2.139)
Vergi ödemeleri		(12.349)	(22.078)
Kıdem tazminatı ödemeleri	24	(11.398)	(10.704)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		(5.882)	(13.186)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit çıkışı		(92.158)	(408.190)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları	18	-	(4.617)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	-	(2.213)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımları		-	-
Finansal varlıklardaki değişim		-	-
Alım satım amaçlı menkul değerlerdeki değişim		-	-
Diğer duran varlıklardaki değişim		-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi / (çıkışı)		-	(6.830)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
İlişkili taraflardan kullanılan finansal borçlar		-	-
Finansal borçlardaki değişim		-	-
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim		-	-
Finansal kiralama borçlarındaki değişim		-	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
D. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış)		(92.158)	(415.020)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	775.599	1.190.619
F. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	683.441	775.599

Sayfa 9 ile 32 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi – Türk Lirası (TL))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 18 Şubat 1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmaktır. Şirket, bu amaçla SPK'dan 19 Kasım 1998 tarihinde yetki belgesi almıştır. Şirket, 27 Kasım 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda alınan ve 10 Aralık 2007 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan karar ile Inter Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olan unvanını Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Şirket' in kayıtlı adresi Muallim Naci Caddesi No.47 Ortaköy 34347, İstanbul, Türkiye'dir.

Faaliyet konusu

Portföy yöneticiliği, finansal varlıklardan oluşan portföylerin, her bir müşteri adına, müşterilerle yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde maddi bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla yönetilmesidir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir :

Adı Soyadı / Unvanı	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Unicorn Capital Menkul Değerler A.Ş.	%90,09	1.675.662	%90,09	1.675.662
Diğer	%9,91	184.338	%9,91	184.338
Toplam	%100,00	1.860.000	%100,00	1.860.000

Unicorn Capital Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinin %91,90'ı Unicorn Investment Bank B.S.C'ye aittir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 TL olan 1.860.000 adet (31 Aralık 2008 – 1.860.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 2'dir (2008 yılı ortalaması – 4).

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihli finansal tabloları 25 Şubat 2010 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerine uygun olarak Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur. 9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın Seri: XI, No: 29, “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (Tebliğ) uyarınca Şirket cari dönem finansal tablolarını, söz konusu Tebliğ’de öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe/ Finansal Raporlama (UMS/UFRS) standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK muhasebe standartlarına uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan XI/29 numaralı tebliğinde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın uygulanması

1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar, var olan standartlarda yapılan değişiklikler ve yorumlar aşağıda yer almaktadır:

Şirket’in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan yeni standart ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

UFRS 1 (Değişiklik) “UFRS’nin İlk Kez Uygulanması” ve UMS 27 “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” - Bağlı ortaklıklardaki, müştereken kontrol edilen işletmelerdeki veya iştiraklerdeki yatırımların maliyeti

UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler” – Hakediş koşulları ve iptaller

UFRS 8 “Faaliyet Bölümleri”

UMS 23 (Değişiklik), “Borçlanma Maliyetleri”

UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum” ve UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu” – Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler (Değişiklik)

UFRYK 9 “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi” ve UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” - Saklı türev ürünler (Değişiklik)

UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları”

UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları”

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 16 “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”

UFRYK 18 “Müşterilerden Transfer Edilen Varlıklar”

UFRS’deki İyileştirmeler (2008’de yayınlanan)

UFRS’deki İyileştirmeler (2009’de yayınlanan)

Şirket’in, finansal durumuna ve faaliyetlerine etkisi olan yeni standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 7 “Finansal Araçlar” – Dipnotlar’da meydana gelen değişiklikler

Değiştirilmiş Standart gerçeğe uygun değer ölçümü ve likidite riskine ilişkin ek açıklamaları gerekli kılmaktadır. Gerçeğe uygun değer ölçümleri her finansal araç sınıfı için üç seviyeli hiyerarşi kullanılarak girdilerinin kaynağına göre açıklanmalıdır. Buna ek olarak, üçüncü seviye gerçeğe uygun değer ölçümleri için açılış ve kapanış bakiyelerinin mutabakatı ile birinci ve ikinci seviye gerçeğe uygun değer ölçümleri arasındaki önemli transferlerin de açıklanması gerekmektedir. Değişiklikler likidite riski açıklamalarına ilişkin gerekliliklere de açıklık getirmektedir.

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” (Revize)

UMS 1 standardı finansal tablolarda sunulan bilginin yararlılığını arttırmak için revize edilmiştir. Bu standarttaki revizeye göre özkaynak değişim tablosu sadece hissedarlarla yapılan işlemleri kapsamaktadır. Hissedarlarla yapılan işlemler dışındaki değişimler özkaynakların altında tek bir satırda gösterilmekte ve buna ilişkin detaylar için ayrı bir tablo hazırlanmaktadır. Gelir tablosundaki bütün gelir ve gider hesaplarını ve “diğer kapsamlı gelir”i içeren yeni bir kapsamlı gelir tablosu ortaya çıkmaktadır. İşletmeler dönem kar/zararı bileşenlerini gösteren gelir tablosu kalemleriyle, diğer kapsamlı gelirin bir arada olduğu tek bir “Kapsamlı Gelir Tablosu” sunma veya gelir tablosunu ve kapsamlı gelir tablosunu her birini ayrı iki tablo şeklinde sunma seçeneklerinden birini seçebilmektedir.

31 Aralık 2010 tarihli sene sonu mali tabloları için geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRS 1 (Değişiklik) “UFRS’nin İlk Kez Uygulanması” - İlk Uygulamaya ilişkin ilave istisnalar

UFRS 2 (Değişiklik) “Hisse Bazlı Ödemeler” - Grup Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri

UFRS 3 (Değişiklik), “İşletme Birleşmeleri” ve UMS 27 (Değişiklik), “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”

UMS 39 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” - Uygun Korumalı Enstürmanlar

UFRYK 17, “Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması”

UFRS’deki İyileştirmeler (2008’de yayınlanan)

UFRS’deki İyileştirmeler (2009’de yayınlanan)

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

UFRYK 9 “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)

UMS 24 (Revize) “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)

UMS 32 (Değişiklik) “Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)

UFRYK 14 (Değişiklik) “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir)

UFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir)

UFRS’lerdeki iyileştirmeler

Nisan 2009’da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) 12 standartta toplam 15 adet değişiklik gerçekleştirmiştir. UMSK’nın değişiklik getirdiği standartlar aşağıda sunulmuştur:

- UFRS 2: UFRS 2 ve UFRS 3’ün kapsamı
- UFRS 5: Satılmaya hazır varlık olarak sınıflanan duran varlıkların ve durdurulan faaliyetlerin açıklanması
- UFRS 8: Bölümlere göre varlıkların açıklanması
- UMS 1: Dönüştürülebilir araçların dönen/duran olarak sınıflanması
- UMS 7: Muhasebeleştirilmemiş varlıklarla ilgili harcamaların sınıflanması
- UMS 17: Arsa ve bina kiralamaalarının sınıflanması
- UMS 18: İşletmenin ana işletme gibi mi yoksa aracı gibi mi hareket ettiğinin belirlenmesi
- UMS 36: Şerefiye değer düşüklüğü testindeki muhasebeleştirme birimi
- UMS 38: Revize UFRS 3 ile ilgili ek değişiklikler
- UMS 38: İşletme birleşmelerinde satın alınan maddi olmayan varlıkların rayiç değer ölçümü
- UMS 39: Kredilerle ilgili peşin ödemeli cezaların saklı türev ürünü olarak değerlendirilmesi
- UMS 39: İşletme birleşmesi sözleşmesindeki kapsam istisnası
- UMS 39: Nakit akımı koruması muhasebesi
- UFRYK 9: UFRYK 9 ve UFRS 3’ün kapsamı
- UFRYK 16: Koruma amaçlı aracı olan işletmeye getirilen kısıtlamalarla ilgili değişiklik

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL) ’dır. Türkiye’de 1 Ocak 2005’ten itibaren paradan altı sıfır atılmasıyla birlikte Yeni Türk Lirası (YTL), Türkiye Cumhuriyeti’nin yeni para birimi olarak belirlenmişti. Bakanlar Kurulu 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren para birimindeki “Yeni” ibaresinin kaldırılmasına karar vermiştir. Bu nedenle, 31 Aralık 2009 itibarıyla Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi ve geçmiş yıl karşılaştırmalı tutarları 1 YTL = 1 TL oranı kullanılarak TL olarak sunulmuştur.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, yasal olarak uygulanabilen bir hak bulunması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi eğiliminin olması durumlarında bilançoda netleştirilerek net tutar üzerinden gösterilmektedir.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yabancı para çevrimi

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı dönemdeki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kur ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla parasal aktif ve pasiflerini yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	EUR / TL	USD / TL
31 Aralık 2008	2,1408	1,5123
31 Aralık 2009	2,1603	1,5057

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği'ne göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen tahmin ve takdirler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Ertelen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti haline kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faiz geliri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, faiz içeren bütün finansal enstrümanlar üzerinden etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Komisyon geliri ve gideri

Komisyon gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre gelir ve gider olarak kaydedilirler.

Portföy yönetim ve performans gelirleri

Portföy yönetim ve performans gelirleri ilgili dönemlerde portföy büyüklüğü ve getirisi hesaplanarak tahakkuk esasına göre gelir olarak kaydedilirler.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Diğer

Tüm diğer gelir ve gider kalemleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Ticari alacaklar

Alacağın taşınan değeri, değer düşüklüğü karşılığı hesabı kullanılarak tahmin edilen tahsil edilebilir tutarına indirgenmektedir. Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da alacaktan vazgeçilmesi durumunda gerçekleşmektedir. Aktiften silinen tutar daha önce ayrılmış olan karşılıktan ve alacağın anaparasından düşülerek kaydedilir. Daha önce aktiften silinmiş olan alacaklarla ilgili tahsilatlar gelir kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakte dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Maddi duran varlıklar

Sabit kıymetler, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerleri üzerinden 31 Aralık 2004 tarihinden sonra alınan varlıklar içinse maliyet bedelleri üzerinden ayrılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ilgili kira süresince amortisman tabi tutulur.

Aşağıda belirtilen amortisman süreleri ilgili aktiflerin tahmini faydalı ömürlerine yakındır;

	<u>Süre (Yıl)</u>
Makine tesis cihazlar	5
Demirbaşlar	5
Özel maliyetler	5

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve diğer faaliyet giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Varlıklar değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Ters repo anlaşmalarında kullanılan fonlar

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler (ters repo), hazır değerler hesabında gösterilmektedir. Alım ve geri satım fiyatları arasındaki fark faiz olarak dikkate alınmakta ve ters repo anlaşmasının vadesi boyunca tahakkuk etmektedir.

Kiralama işlemleri

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralamada kira bedelleri, kira süresi boyunca eşit olarak giderleştirilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar

Bir tarafın bir işletme ile ilişkili sayılması için:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (bu ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı gruptaki bağlı ortaklıkları içerir);
 - (ii) İşletme üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) İşletme üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, işletmenin bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, işletmenin ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, işletmenin veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; (d) ya da (e)' de bahsedilen herhangi bir birey tarafından kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında bulundurulmuş veya bu bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması,

gerekmektedir. İlişkili taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi tutarı da göz önünde bulundurulmuştur. Vergi gideri (geliri) cari ve ertelenmiş vergi göz önüne alınarak net dönem karı ya da zararının belirlenmesinde kullanılan toplam bakiyeyi temsil etmektedir.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu ile, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile vergi hesabına baz olan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkisi dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar ve birikmiş taşınan zararlar üzerinden ileriki yıllarda ticari kar elde edilebileceği öngörüldüğü ölçüde hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Tanımlanmış fayda planları

Şirket, mevcut İş Kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi" kullanarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Tanımlanmış katkı planları

Şirket, çalışanları adına Sosyal Sigortalar Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Nakit akım tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki nakit parayı içermektedir. Nakit akım tablosu açısından nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orijinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ile ters repo işlemlerini içermektedir.

3. İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

4. İş ortaklıkları

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

5. Bölümlere göre raporlama

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

6. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Bankalar - Vadeli mevduat (TL)	651.635	735.453
Ters repo	53.009	52.021
Toplam	704.644	787.474

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısadır (31 Aralık 2008 - 1 aydan kısa). Ters repo işlemleri 1 aydan kısa vadeli ve faiz oranı %6,40'tır. (31 Aralık 2008 - %16,34, vadesi 1 aydan kısadır). 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar 21.203 TL (31 Aralık 2008 – 11.875 TL) katılım payı gelir reeskontlarını içermektedir.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

6. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Bankalar	651.635	735.453
Katılım payı gelir reeskontları	(21.203)	(11.875)
Ters repo	53.009	52.021
Toplam	683.441	775.599

7. Finansal yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

8. Finansal borçlar

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

9. Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

10. Ticari alacak ve borçlar

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ortaklardan		
Unicorn Capital Menkul Değerler A.Ş. (Unicorn Capital)	555	718
Diğer ilişkili taraflardan		
Unicorn Capital Fonları komisyon ücreti alacağı	15.290	2.769
Toplam	15.845	3.487

b) İlişkili taraflara borçlar (net)

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ortaklara		
Unicorn Capital	365	3.589
Diğer ilişkili taraflara	-	-
Toplam	365	3.589

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

10. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

c) Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Satıcılara borçlar	149	219
Müşterilere borçlar	-	28
	149	247

11. Diğer alacak ve borçlar

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2008- Yoktur).

b) Uzun vadeli diğer alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

12. Finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

13. Stoklar

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

14. Canlı varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

15. Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

16. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

17. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

18. Maddi duran varlıklar

2009 yılı içindeki maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
Maliyet				
Makine tesis cihazlar	92.257	-	-	92.257
Demirbaşlar	45.401	-	-	45.401
Özel maliyetler	32.386	-	-	32.386
	170.044	-	-	170.044
Eksi : Birikmiş amortisman				
Makine tesis cihazlar	84.752	2.689	-	87.441
Demirbaşlar	45.401	-	-	45.401
Özel maliyetler	30.397	621	-	31.018
	160.550	3.310		163.860
Net defter değeri	9.494	(3.310)	-	6.184

2008 yılı içindeki maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Maliyet				
Makine tesis cihazlar	89.233	3.024	-	92.257
Demirbaşlar	45.401	-	-	45.401
Özel maliyetler	30.793	1.593	-	32.386
	165.427	4.617		170.044
Eksi : Birikmiş amortisman				
Makine tesis cihazlar	80.861	3.891	-	84.752
Demirbaşlar	45.401	-	-	45.401
Özel maliyetler	29.962	435	-	30.397
	156.224	4.326		160.550
Net defter değeri	9.203	291	-	9.494

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

19. Maddi olmayan duran varlıklar

2009 yılı içindeki maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
Maliyet				
Haklar	2.213	-	-	2.213
	2.213	-		2.213
Eksi : Birikmiş amortisman				
Haklar	295	443	-	738
	295	443		738
Net defter değeri	1.918	(443)	-	1.475

2008 yılı içindeki maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir

	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Maliyet				
Haklar	-	2.213	-	2.213
	-	2.213		2.213
Eksi : Birikmiş amortisman				
Haklar	-	295	-	295
	-	295		295
Net defter değeri	-	1.918	-	1.918

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

20. Şerefiye

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur).

21. Devlet teşvik ve yardımları

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur).

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

22. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır. Ancak SPK'nın Seri: V No: 59 sayılı "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği"nde belirtilen asgari ödenmiş sermayelerinin %15'inin karşılığı olarak, nominal değeri 55.000 TL (31 Aralık 2008 – 45.000 TL) tutarındaki devlet tahvili Takasbank'tan Sermaye Piyasası Kurulu adına bloke edilmiştir.

23. Taahhütler

Yoktur.(31 Aralık 2008 - Yoktur).

24. Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 2.365 TL (31 Aralık 2008 – 2.173 TL) ile sınırlandırılmıştır.

UFRS'ye göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı	%11	%12
Tahmin edilen maaş artış oranı	%4,8	%5,4

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için kıdem tazminatı yükümlülük hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak	729	3.705
Yıl içinde ödenen	(11.398)	(10.704)
Cari yıl karşılığı ve aktüeryal kayıp, net	11.311	7.728
31 Aralık	642	729

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

25. Emeklilik planları

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

26. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Peşin ödenen giderler	-	7.759
Peşin ödenen vergiler	12.349	22.078
Toplam	12.349	29.837

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek vergiler ve primler	8.904	8.459
Ödenecek aylık ve ücretler	-	6.327
Diğer borç ve gider karşılıkları	765	1.149
Toplam	9.669	15.935

27. Özkaynaklar

a) Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 1.860.000 TL'dir (31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 1.860.000 TL).

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 1.860.000 adet hissedenden meydana gelmiştir.

b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye, yasal yedekler ve olağanüstü yedekler bilançoda kayıtlı değerleri ile yansıtılmış olup, sermayeye ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, "Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" satırında, diğer kalemlere ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları ise "Geçmiş yıllar kar/zararları" satırında gösterilmiştir.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

27. Özkaynaklar (devamı)

c) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler – geçmiş yıl kar/zararları

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanuna göre, yasal yedekler şirketin tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık safi karın %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Yasal yedekler	66.069	66.069
Geçmiş yıl kar/zararları	(1.395.269)	(1.002.228)
Toplam	(1.329.200)	(936.159)

28. Satış gelirleri / satış maliyetleri

	31 Aralık 2009 (TL tutarı)	31 Aralık 2008 (TL tutarı)
Satış gelirleri		
Hisse senedi satışları	-	-
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	10.840.372	13.705.888
	10.840.372	13.705.888
Satış maliyetleri		
Hisse senedi satış maliyeti	-	-
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış maliyeti	10.836.686	13.697.444
	10.836.686	13.697.444

b) Hizmet gelirleri (net)

	Cari dönem 31 Aralık 2009	Geçmiş dönem 31 Aralık 2008
Portföy yönetim komisyonu gelirleri	-	59.737
Fonlar yönetim komisyonu	232.681	60.314
Diğer gelirler	7.289	-
Toplam	239.970	120.051

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

29. Pazarlama, satış ve dağıtım; genel yönetim giderleri

	2009	2008
Satış ve pazarlama giderleri	-	-
Genel yönetim giderleri	(419.225)	(663.048)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(965)	(3.764)
Toplam	(420.190)	(666.812)

Genel yönetim giderleri

	Cari dönem 31 Aralık 2009	Geçmiş dönem 31 Aralık 2008
Personel ve ücret giderleri	264.068	396.967
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	41.404	79.032
Bilgi işlem dağıtım giderleri	8.954	41.946
Kira giderleri	25.965	28.637
SPK yetki belgesi harcı	26.941	24.055
Bina yönetim giderleri	5.068	17.474
Kanunen kabul edilmeyen giderler	12.266	11.109
Vergi, resim ve harç giderleri	18.478	10.738
Amortisman giderleri	3.753	4.621
Diğer genel yönetim giderleri	12.328	48.469
Toplam	419.225	663.048

30. Niteliklerine göre giderler

Personel giderleri

Gelir tablosuna yansıtılan personel giderlerinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	207.951	283.133
Diğer sosyal yardımlar	34.719	88.014
SSK işveren hissesi	21.398	25.820
Toplam	264.068	396.967

31. Diğer faaliyet gelirleri / giderleri

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in 7.252 TL (2008 – yoktur) tutarında diğer faaliyet gelirleri bulunmakta, diğer faaliyet giderleri bulunmamaktadır (2008 – 155 TL).

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

32. Finansal gelirler

	Bağımsız denetimden geçmiş	
	Cari dönem	Geçmiş dönem
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Faiz gelirleri	87.968	146.342
- Katılım payı gelirleri	87.968	146.342
- DTH	-	-
- Devlet tahvili / hazine bonosu	-	-
- Banka faiz gelirleri	-	-
Kur farkı gelirleri	-	-
Diğer	-	21
Toplam	87.968	146.363

33. Finansal giderler

	Bağımsız denetimden geçmiş	
	Cari dönem	Geçmiş dönem
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kur farkı gideri	-	-
Diğer	724	581
Toplam	724	581

34. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Yoktur (31 Aralık 2008 – Yoktur).

35. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Genel

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

35. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Vergi öncesi zarar	(82.038)	(392.690)
Vergi karşılığı (%20)	16.408	78.538
KKEG, indirimler ve diğer farkların etkileri	(447)	(1.900)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari yıl zararlarının etkisi	(16.021)	(76.989)
Toplam	(60)	(351)

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 1.525.783 TL (2008 – 1.445.679 TL) taşınan vergi zararı bulunmaktadır.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi gideri (geliri)	60	351
Toplam	60	351

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

b) Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak, ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(419)	(68)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(60)	(351)
Dönem sonu – ertelenen vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(479)	(419)

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(608)	(767)
Kıdem tazminatı ve diğer karşılıklar	129	348
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(479)	(419)

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

36. Hisse başına kazanç

Hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

37. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ortaklardan		
Unicorn Capital Menkul Değerler A.Ş. (Unicorn Capital)	555	718
Diğer ilişkili taraflardan		
Unicorn Capital Fonları Komisyon Ücreti Alacağı	15.290	2.769
Toplam	15.845	3.487

b) İlişkili taraflara borçlar (net)

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ortaklara		
Unicorn Capital	365	3.589
Diğer ilişkili taraflara	-	-
Toplam	365	3.589

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler (*)	239.970	119.316
Fon yönetim ücretleri	232.681	60.314
Portföy yönetim ücretleri	-	59.002
Diğer gelirler	7.289	-
İlişkili taraflara ödenen giderler (**)	(11.487)	(73.951)

(*) Gelir tablosunda "Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler" hesabında gösterilmiştir.

(**) Gelir tablosunda "Genel yönetim giderleri" hesabında gösterilmiştir.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

37. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Yönetim kurulu üyelerine ve üst yönetim personele yapılan ödemeler		
Ücret ve prim ödemeleri	143.279	216.702
Toplam	143.279	216.702

38. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Şirket'in en önemli finansal araçları, nakit ve kısa vadeli mevduatlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri kur riski, likidite riski ve faiz haddi riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Şirket'in 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	514	514	514	-	-	-
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	514	514	514	-	-	-

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

38. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Önceki dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	3.836	3.836	3.836	-	-	-

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	3.836	3.836	3.836	-	-	-

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, bu riski komisyon tutarlarının yaşlandırmasını takip ederek yönetmektedir. Ödenmemiş komisyonlar Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar için herhangi bir karşılık ayrılmamıştır (Not 10).

Cari dönem	Ticari alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Alacaklar	
					Türev araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	15.845	-	651.635	-	53.009
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (*)	-	15.845	-	651.635	-	53.009
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

38. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Önceki dönem	Alacaklar					
	Ticari alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	3.487	-	735.453	-	52.021
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (*)	-	3.487	-	735.453	-	52.021
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Piyasa riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Şirket'in 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü yoktur.

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Faiz oranı riski

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüğü ve dolayısıyla faiz oranı riski önemli seviyede değildir. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket'in değişken faizli finansal varlık veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde takip etmektedir.

Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

39. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar -- Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler -- Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

40. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

41. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Not 31-c'de detaylı olarak açıklandığı üzere Şirket'in 2009 yılı faaliyet gelirlerinin önemli kısmı ilişkili kuruluşlardan elde ettiği fon yönetim ücretlerinden oluşmuş olup, Unicorn Capital Fon'larına yatırım yapan Unicorn Investment Bank (UIB), 2009 yılı son çeyreğinde karının bir bölümünü realize etmek amacıyla fonda tutmuş olduğu payların bir bölümünü geri satmıştır. UIB, 2010 yılında uygun gördüğü bir zamanda tekrar fona yatırım yapmak amacıyla bu işlemi gerçekleştirmiştir.