

ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak – 30 Eylül 2025 Ara Hesap Dönemine
Ait Konsolide Özet Finansal Tablolar ve
Açıklayıcı Dipnotlar**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-57

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	851.457.584	1.010.127.656
Finansal yatırımlar	6	527.425.825	877.376.999
Türev araçlardan alacaklar	28	27.999.785	12.761.260
Ticari alacaklar	8	1.137.015.000	810.976.195
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	10.907.317	18.439.208
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	1.126.107.683	792.536.987
Diğer alacaklar	9	426.505.271	599.628.142
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	792.163	34.113
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	425.713.108	599.594.029
Peşin ödenmiş giderler	11	25.900.340	44.499.229
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25	11.950.298	31.386.187
Diğer dönen varlıklar	12	4.801.990	3.934.335
ARA TOPLAM		3.013.056.093	3.390.690.003
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar	13	1.816.471	2.415.162
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		3.014.872.564	3.393.105.165
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	1.517.254	1.903.085
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	10.477.651	16.725.969
Ticari alacaklar	8	1.240.280.152	978.773.424
Maddi duran varlıklar	15	63.090.539	75.486.181
Kullanım hakları		34.635.505	16.027.047
Maddi olmayan duran varlıklar		586.268.316	558.857.289
- Şerefiye	16	462.843.363	462.843.363
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16	123.424.953	96.013.926
Peşin ödenmiş giderler		42.406	164.133
Diğer duran varlıklar		279.325	244.522
Ertelenmiş vergi varlığı	25	104.038.028	72.212.179
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.040.629.176	1.720.393.829
TOPLAM VARLIKLAR		5.055.501.740	5.113.498.994

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	14	1.255.006.414	1.151.113.389
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı	14	227.993.081	48.092.813
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar	14	227.993.081	48.092.813
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14	6.625.643	2.434.262
Türev araçlardan borçlar	28	26.143.869	11.780.703
Ticari borçlar	8	225.077.334	271.699.456
- İlişkili taraflara ticari borçlar		--	1.944
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	225.077.334	271.697.512
Diğer borçlar	9	68.876.944	95.834.349
- İlişkili taraflara diğer borçlar	4	8.784.910	6.452.503
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	60.092.034	89.381.846
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	38.716.334	110.065.178
Kısa vadeli karşılıklar		49.500.538	65.557.106
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	42.948.448	57.921.007
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	6.552.090	7.636.099
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.956.105	206.047
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	3.478.922	6.813.071
Ertelenmiş gelirler		5.871.321	3.209.563
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.910.246.505	1.766.805.937
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	14	79.889.063	162.243.990
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli borçlanmalar	14	79.889.063	162.243.990
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14	23.551.602	10.710.883
Uzun vadeli karşılıklar		11.288.554	9.879.877
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	19	11.288.554	9.879.877
Ertelenmiş gelirler		53.932.546	--
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	25	275.424.312	244.206.832
		444.086.077	427.041.582
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		2.701.169.158	2.919.651.475
Ödenmiş sermaye	20	175.740.000	175.740.000
Ödenmiş sermaye enflasyon farkı	20	1.795.748.620	1.795.748.620
Hisse senedi ihraç primleri	20	711.284.430	711.284.430
Geri alınmış paylar	20	(91.357.844)	(89.918.096)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		(24.844.828)	(14.000.877)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	20	(26.883.901)	(21.552.477)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		2.039.073	7.551.600
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(67.477.382)	(59.247.807)
- Yabancı para çevrim farkları	20	(67.477.382)	(59.247.807)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	20	257.559.521	252.742.768
Geçmiş yıllar karı		142.485.684	--
Net dönem (zararı)/karı		(197.969.043)	147.302.437
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.701.169.158	2.919.651.475
TOPLAM KAYNAKLAR		5.055.501.740	5.113.498.994

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finansal sektörü faaliyetleri hasılatı	21	43.291.644.349	10.112.664.865	55.359.416.161	15.063.701.740
Finansal sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	21	(41.573.040.172)	(9.491.245.457)	(53.039.440.191)	(14.376.985.860)
Finansal sektörü faaliyetlerinden brüt kar		1.718.604.177	621.419.408	2.319.975.970	686.715.880
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(110.466.262)	(38.179.187)	(144.806.135)	(40.868.274)
Genel yönetim giderleri (-)	22	(1.399.454.852)	(451.253.146)	(1.435.841.684)	(462.416.565)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		9.176.232	5.950.469	7.016.141	4.289.495
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(4.881.510)	--	(948.727)	13.709
Esas faaliyet karı		212.977.785	137.937.544	745.395.565	187.734.245
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler, net	4,7	(3.884.751)	(55.071)	(5.359.222)	(86.192)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	294.965.042	88.001.249	368.016.985	154.731.406
Yatırım faaliyetlerinden giderler	23	(3.239.764)	(727.417)	(98.179.977)	(14.801.463)
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		500.818.312	225.156.305	1.009.873.351	327.577.996
Finansman gelirleri	24	381.431.956	108.481.286	541.095.913	151.352.428
Finansman giderleri (-)	24	(616.146.507)	(213.425.621)	(787.643.303)	(279.769.824)
Parasal kayıp		(447.865.571)	(130.139.205)	(619.008.537)	(211.218.778)
Vergi öncesi (zarar)/kar		(181.761.810)	(9.927.235)	144.317.424	(12.058.178)
Faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	25	(13.576.500)	(3.848.674)	(86.733.502)	(3.992.065)
- Ertelenmiş vergi gideri	25	(2.630.733)	(16.291.446)	(48.096.829)	(30.705.363)
Net dönem (zararı)/karı		(197.969.043)	(30.067.355)	9.487.093	(46.755.606)
Dönem karı'nın dağılımı					
Ana ortaklık payları		(197.969.043)	(30.067.355)	9.487.093	(46.755.606)
Dönem (zararı)/karı		(197.969.043)	(30.067.355)	9.487.093	(46.755.606)
DİĞER KAPSAMLI GİDER					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(10.843.951)	(7.113.704)	(17.123.197)	(2.941.255)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	19	(6.923.927)	(5.269.340)	(10.420.070)	(2.650.741)
Ertelenmiş vergi gideri	25	1.592.503	1.211.948	3.098.470	717.698
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		(7.159.126)	(3.969.237)	(12.729.347)	(1.309.366)
Kapsamlı gelire ilişkin vergiler	25	1.646.599	912.925	2.927.750	301.154
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(8.229.575)	(4.355.716)	(21.060.354)	(2.023.944)
Yabancı para çevrim farkları	20	(8.229.575)	(4.355.716)	(21.060.354)	(2.023.944)
Diğer kapsamlı gider		(19.073.526)	(11.469.420)	(38.183.551)	(4.965.199)
Toplam kapsamlı gider		(217.042.569)	(41.536.775)	(28.696.458)	(51.720.805)
Toplam kapsamlı giderin dağılımı:					
Ana ortaklık payları		(217.042.569)	(41.536.775)	(28.696.458)	(51.720.805)
Toplam kapsamlı gider		(217.042.569)	(41.536.775)	(28.696.458)	(51.720.805)

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

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

Bağımsız denetimden geçmemiş ana ortaklığa ait özkaynaklar														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler														
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)														
Not	Ödenmiş sermaye	Ödenmiş sermaye farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Geri alınmış paylar	Tamımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları /kazancıları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar (zararı)/karı	Net dönem karı/(zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar			
1 Ocak 2024	175.000.000	1.785.239.091	1.294.357.271	(89.918.095)	(11.264.026)	46.954.155	(33.215.141)	252.742.767	(648.546.282)	65.473.441	2.836.823.181	--	2.836.823.181	
Transferler	20	--	--	(583.072.841)	--	--	--	6.294.411	642.251.871	(65.473.441)	--	--	--	
Net dönem karı	20	--	--	--	--	--	--	--	9.487.093	--	9.487.093	--	9.487.093	
Toplam kapsamlı gider	20	--	--	--	--	(7.321.600)	(9.801.597)	(21.060.354)	--	--	(38.183.551)	--	(38.183.551)	
30 Eylül 2024	175.000.000	1.785.239.091	711.284.430	(89.918.095)	(18.585.626)	37.152.558	(54.275.495)	259.037.178	(6.294.411)	9.487.093	2.808.126.723	--	2.808.126.723	
1 Ocak 2025	175.740.000	1.795.748.620	711.284.430	(89.918.096)	(21.552.477)	7.551.600	(59.247.807)	252.742.768	--	147.302.437	2.919.651.475	--	2.919.651.475	
Transferler	20	--	--	--	--	--	--	4.816.753	142.485.684	(147.302.437)	--	--	--	
Payların geri alış işlemi nedeniyle meydana gelen azalış		--	--	--	(1.439.748)	--	--	--	--	--	(1.439.748)	--	(1.439.748)	
Net dönem zararı	20	--	--	--	--	--	--	--	(197.969.043)	--	(197.969.043)	--	(197.969.043)	
Toplam kapsamlı gider	20	--	--	--	--	(5.331.424)	(5.512.527)	(8.229.575)	--	--	(19.073.526)	--	(19.073.526)	
30 Eylül 2025	175.740.000	1.795.748.620	711.284.430	(91.357.844)	(26.883.901)	2.039.073	(67.477.382)	257.559.521	142.485.684	(197.969.043)	2.701.169.158	--	2.701.169.158	

4

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK -30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024
	Not		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(111.144.028)	(1.222.310.219)
Dönem net (zararı)/karı		(197.969.043)	9.487.093
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		249.175.899	(227.708.115)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15,16	54.309.916	50.602.693
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		17.608.380	36.819.545
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	19	17.177.538	36.434.829
Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	17	430.842	384.716
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		248.167.799	422.579.340
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(24.898.781)	(6.547.598)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(3.332.872)	(3.447.554)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	16.207.233	134.830.330
Parasal kayıp ve kazanç		(58.885.776)	(862.544.871)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(162.350.884)	(1.004.089.197)
Ticari alacaklardaki (artış)	8	(587.545.533)	(633.901.336)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış	4	7.531.891	1.736.660
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)	8	(595.077.424)	(635.637.996)
Diğer alacaklardaki azalış/(artış)	9	173.122.871	(246.844.210)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış)	4	(758.050)	(473.468)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış/(artış)	9	173.880.921	(246.370.742)
Diğer dönen/duran varlıklardaki azalış		17.818.158	36.876.963
Finansal yatırımlardaki değişimler	6	343.177.879	(113.818.486)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		(46.622.122)	281.369.965
Diğer borçlardaki (azalış)		(70.025.918)	(144.849.287)
- İlişkili taraflara diğer borçlardaki (azalış)		(40.736.106)	(104.719.088)
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki (azalış)		(29.289.812)	(40.130.199)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)		(21.532.405)	(62.741.602)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	19	(24.484.224)	(20.156.193)
Faaliyetler ile ilgili diğer değişimler		56.594.304	(1.822.845)
Ödenen vergiler	25	(2.853.894)	(98.202.166)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(59.343.289)	(32.051.950)
Alınan temettüler	24	1.074.947	1.712.675
Maddi duran varlık satın alımları	15	(10.387.844)	(12.770.897)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	16	(3.582.369)	(695.082)
Yapılmakta olan yatırım harcamaları		(46.448.023)	(20.298.646)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		75.773.916	887.314.268
Finansal borçlanmalardan sağlanan nakit		119.120.649.327	163.135.882.664
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(118.786.216.237)	(161.822.374.417)
Ödenen faizler		(467.283.840)	(709.365.440)
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin nakit çıkışları		(8.826.860)	(3.146.334)
Alınan faizler		218.891.274	286.317.795
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışı		(1.439.748)	--
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		24.898.781	6.547.598
E. Enflasyon farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(88.785.584)	(178.387.879)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) (A+B+C+D+E)		(158.600.204)	(538.888.182)
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	1.008.002.722	1.563.662.391
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)	5	849.402.518	1.024.774.209

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket")'nin (eski adıyla ÜNLÜ Finansal Yatırımlar A.Ş.) kuruluşu 3 Ekim 2011 tarihinde tescil edilmiş olup Ana Sözleşmesi 6 Ekim 2011 tarih ve 7915 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.'nin başlıca amacı; kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimlerine katılarak; bunların yatırım, finansman, organizasyon ve diğer ortak hizmet alanlarında aktif bir şekilde faaliyette bulunmak ve şirketlerin bu konulardaki faaliyetlerini tanzim etmek, bunlara yatırımlar yapmak, bünyesindeki fonlarla yeni sermaye şirketleri oluşturmak, bunlarla veya üçüncü kişilerle yeni ortaklıklar kurmak ve bu konuda gerekli teşebbüslerde bulunmak, İştirak ettiği şirketlere yönelik olarak vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenlemelerine ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığı faaliyetlerini içermek kaydıyla birleşme, devralma ve sair kurumsal finansman işlemleri, teknik, planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, firma değerleri gibi konularda danışmanlık hizmeti vermek ve araştırma yapmak, bünyesinde yatırılabilir fonlar toplamak ve bu fonları kâr etme yeteneğine ve potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı pay senetleri ile diğer menkul kıymetlere yatırmak sureti ile değerlendirmek, topluluk dışındaki kaynaklardan finansman ve kredi sağlamak ve Ana Sözleşmesinde yazılı diğer faaliyetlerde bulunmaktır.

Şirket'in merkez adresi, Maslak Mah. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No: 21 İç Kapı No: 11, Sarıyer/İstanbul'dur.

Şirket Esas Sözleşme değişikliği için Sermaye Piyasası Kurulu'na 7 Ocak 2021 tarihinde başvurmuş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Mart 2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-2937 sayılı izni ve Ticaret Bakanlığı'nın 8 Mart 2021 tarih ve E-50035491-431.04-00062112491 sayılı yazısını müteakiben 10.03.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da Esas Sözleşme değişikliği onaylanarak 19 Mart 2021 tarih ve 10291 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket, diğer Esas Sözleşme maddelerindeki değişikliğin yanı sıra; kayıtlı sermaye sistemine geçmiş ve kayıtlı sermaye tavanı TL 650.000.000 olarak belirlenmiş, ayrıca mevcut ödenmiş sermaye TL 137.730.842 aşağıdaki gibi pay gruplarına bölünmüştür.

Ünlü Yatırım Holding A.Ş. halka açılma planları çerçevesinde; Halka Arz İzahnamesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na 12 Mart 2021 tarihinde başvurmuş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.05.2021 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-6608 sayılı izni ile 31.05.2021 – 01.06.2021 tarihlerinde "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" yöntemi ile gerçekleştirilen Halka Arz sonucunda beheri TL 6,90 fiyatla sermaye artışı yoluyla halka arz edilen 37.269.158 adet pay ve ortak Mahmut Levent Ünlü satışı yoluyla halka arz edilen 8.263.851 adet pay olmak üzere toplam 45.533.009 adet "B" Grubu payların tamamı satılmıştır. Halka arz sonrası Şirket'in ödenmiş sermayesi 175.000.000 TL'ye ulaşmıştır. Halka arz edilen "B" Grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş. "Yıldız Pazar"da 07.06.2021 günü işlem görmeye başlamıştır.

A Grubu Pay nominal TL 55.092.337 tamamı Mahmut Levent ÜNLÜ'ye ait olup ödenmiş sermayeye oranı % 31,35'dir. B Grubu Pay nominal : 40.643.258 TL Mahmut Levent ÜNLÜ'ye (sermayeye oranı % 23,13), B Grubu Pay nominal : 17.490.000 TL ÜNLÜ Portföy UFT Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'a (sermayeye oranı % 9,95), B Grubu Pay nominal : 62.514.405 TL diğer ortaklara aittir (sermayeye oranı % 35,57'dir).

Şirket'in 740.000 TL'lik nominal değerli paylar için sermaye artırımı işlemlerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde tamamlanması adına Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadiline ilişkin SPK'ya başvuruda bulunulmuş, 17/01/2025 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-66431 sayılı kararıyla onaylanmıştır. Tadil edilen esas sözleşmenin sermayeye ilişkin 6. maddesinin yeni şekli 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 24 Ocak 2025 tarihinde tescil edilmiş olup 24 Ocak 2025 tarih ve 11257 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in esas sözleşmesinin 6. maddesinde belirtilen ve 650.000.000 TL olan Kayıtlı sermaye tavanının, 800.000.000 TL'ye çıkarılması ve kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2025-2029 yılları için geçerli olmak uzatılması amacıyla 12.02.2025 tarihinde yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.02.2025 Tarih ve E-29833736-110.04.04-68185 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket'in doğrudan bağlı ortaklıkları, ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ("ÜNLÜ Menkul"), ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. ("ÜNLÜ Portföy"), İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. ("İstanbul Varlık"), PİAPİRİ Teknoloji ve Yatırım Hizmetleri A.Ş. ("PİAPİRİ Teknoloji") ÜNLÜ Bilgi Teknolojileri ve Bilişim A.Ş. ("ÜNLÜ Bilişim") ve Turkish Alternative Investments Limited ("TAIL") olup tüm dolaylı ve dolaylı olmayan bağlı ortaklıkların detayı dipnot 2.C.(a)'da verilmiştir.

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 28 Aralık 1990 tarihinde Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile kurulmuştur. Işıklar Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Dundas ÜNLÜ & Co. Ltd. Ortakları tarafından 5 Haziran 2002 tarihinde satın alınması ile ismi Dundas ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. olarak 5 Ağustos 2002 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Ağustos 2002 tarih ve 5609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Dundas ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'nin pay devri başvurusu, SPK tarafından 9 Ağustos 2007 tarihinde kabul edilmiştir. Pay devirleri, 31 Ağustos 2007 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Ayrıca, Dundas ÜNLÜ Menkul'un ticaret unvanının "Standard ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

SPK'nın 29 Ağustos 2012 tarihli 2012/35 nolu sayılı izni ile Standard ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinin Mahmut Levent Ünlü'ye ait olan 59.033.300 adet payı ile 30 Ekim 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in hakim ortağı olan Standard Bank London Holdings Limited'in sahip olduğu 179.399.700 adet pay ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.'ye devrolmuştur. Ayrıca Şirket esas sözleşmesinin 2. maddesinde Şirket unvanı "ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

ÜNLÜ Menkul'un 24 Ağustos 2015 tarihli 2015/22 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden, ÜNLÜ Menkul'un ortağı Standard Bank Group Limited 250.000.000 adet her biri 1 kuruş toplam 2.500.000 TL nominal değerde %25 paya denk gelen nama yazılı hissesini ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.'ye devretmiştir. İlgili karar SPK'nın 2 Ekim 2015 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

ÜNLÜ Menkul'un 25 Nisan 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 15.000.000 TL'den 35.000.000 TL'ye arttırılmış ve Şirket, Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi, sermaye artırımı ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinler Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından verilmiş olup, arttırılan 20.000.000 TL'nin tamamı, nakden ÜNLÜ Yatırım Holding tarafından karşılanmıştır. Sermaye artırım kararı, 29 Nisan 2022 tarih 10570 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

ÜNLÜ Menkul'un 27 Haziran 2024 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 35.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye arttırılmış ve Şirket, Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi, sermaye artırımı ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinler Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından verilmiş olup, arttırılan 15.000.000 TL'nin tamamı, "İç Kaynaklar; olağanüstü yedek akçelerden" karşılanmıştır. Sermaye artırım kararı, 1 Temmuz 2024 tarih ve 11112 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

ÜNLÜ Menkul'un 17 Haziran 2025 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL'den 75.000.000 TL'ye arttırılmış ve Şirket, Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi, sermaye artırımı ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinler Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından verilmiş olup, arttırılan 25.000.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan ve sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlardan karşılanmıştır. Sermaye artırım kararı, 23 Haziran 2025 tarih ve 11356 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (devamı)

ÜNLÜ Portföy, (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. ÜNLÜ Portföy'ün dolaylı ana ortağı olan ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş., 13 Nisan 2017 tarihi itibarıyla ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu, şirketin 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. 23 Kasım 2021 tarihi itibarıyla şirketin 10.000.000 TL olan sermaye tavanı içinde, çıkarılmış sermayesinin, 5.000.000 TL'dan 1.000.000 TL tutarında %16,6667 oranında arttırılarak 6.000.000 TL'na çıkarılmasına; arttırılan 1.000.000 TL sermayenin tamamının Diğer Sermaye Yedekleri'nden karşılanmasına karar verilmiştir. Şirket'in 10.000.000 TL olan sermaye tavanı içinde, çıkarılmış sermayesinin, 6.000.000 TL'dan 4.000.000 TL tutarında arttırılarak 10.000.000 TL'na çıkarılmasına; arttırılan 4.000.000 TL sermayenin tamamının Tek Pay Sahibi Ortak ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. tarafından karşılanmasına karar verilmiş olup, 25 Temmuz 2022 tarih ve 10624 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir. Şirket'in, 26 Mayıs 2023 tarih ve 41 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 2023-2027 yılları için belirlenen 50.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 10.000.000 TL olan sermayesinin 5.000.000 TL bedelsiz iç kaynaklardan, 25.000.000 TL bedelli olmak üzere toplam 30.000.000 TL artırılarak 40.000.000 TL yapılmasına karar verilmiş olup, ilgili izinleri müteakip 26 Haziran 2023 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı Olağanüstü Genel Kurul'unda esas sözleşme tadil metni Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir. Genel Kurul kararı 07 Temmuz 2023 tarihinde tescil edilmiş olup, 07 Temmuz 2023 tarihli ve 10866 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Ünlü Portföy'ün, 29 Aralık 2023 tarih ve 116 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 2023-2027 yılları için belirlenen 50.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 40.000.000 TL olan sermayesinin 4.000.000 TL bedelli sermaye artışı ile artırılarak 44.000.000 TL yapılmasına karar verilmiş olup, bu amaçla; Şirket'in Tek Sahibi ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. tarafından 29.12.2023 tarihinde 4.000.000 TL sermaye avansı konulmuş ve ilgili izinleri müteakip 14 Şubat 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı Olağanüstü Genel Kurul'unda esas sözleşme tadil metni Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir. Genel Kurul kararı 20 Şubat 2024 tarihinde tescil edilmiş olup, 20 Şubat 2024 tarihli ve 11026 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Ünlü Portföy'ün, 29 Nisan 2024 tarih ve 49 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 2024-2028 yılları için belirlenen 220.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 44.000.000 TL olan sermayesinin 18.000.000 TL bedelli sermaye artışı ile artırılarak 62.000.000 TL yapılmasına karar verilmiş olup, ve ilgili izinleri müteakip 14 Haziran 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı Olağanüstü Genel Kurul'unda esas sözleşme tadil metni Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir. Bu amaçla; Şirket'in tek sahibi ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. tarafından 20 Haziran 2024 tarihinde 18.000.000 TL nakdi ödeme gerçekleştirilmiştir. Genel Kurul kararı 25 Haziran 2024 tarihinde tescil edilmiş olup, 25 Haziran 2024 tarihli ve 11108 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

İstanbul Varlık ve bağlı ortaklıkları Plato Finans ve Plato Teknoloji'nin ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve diğer hissedarlara ait 10.000.000 TL tutarlı 10.000.000 nominal sermayesi, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 792072 sicil numarasıyla kayıtlı ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.'ye 16.999.996 TL nakit tahsilat karşılığında 5 Ağustos 2016 tarihinde fiilen devredilmiştir. Söz konusu devir işlemi, 11 Ağustos 2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilmiş olup ilgili ilan, 17 Ağustos 2016 tarihli 9139 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır. İstanbul Varlık'ın tamamı ödenmiş 10.000.000 TL tutarındaki sermayesi, olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak suretiyle 20.000.000 TL'ye yükseltilmiş, 23.11.2017 tarih ve 9458 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (devamı)

2019 yılı içerisinde İstanbul Varlık'ın tamamı ödenmiş 20.000.000 TL tutarındaki sermayesi olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak suretiyle 30.000.000 TL'ye yükseltilmiş, 18.07.2019 tarih ve 9871 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır. 2021 yılı içerisinde İstanbul Varlık'ın tamamı ödenmiş 30.000.000 TL tutarındaki sermayesi olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak suretiyle 50.000.000 TL'ye yükseltilmiş, 02.09.2021 tarih ve 10400 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır. 26 Eylül 2022 tarihli 19 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 708921-0 sicil numarası ile kayıtlı Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.'nin 30 Haziran 2022 tarihli bilanço ve kayıtlar üzerinden tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktifleri ve pasifleriyle birlikte külli halef olarak devir almak suretiyle Şirket ile birleşmesine karar verilmiştir.

Du Finans'ın ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve diğer hissedarlara ait 250.000 TL tutarlı 250.000 nominal bedelli sermayesi, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 792072 sicil numarasıyla kayıtlı ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.'ye 250.000 TL nakit tahsilat karşılığında 19 Ağustos 2016 tarihinde fiilen devredilmiştir. 21 Kasım 2016 tarihli 2016/24 numaralı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Du Finans'ın pay senetlerinin bütün aktifi ve pasifiyle birlikte İstanbul Varlık'a devredilmesine karar verilmiştir. İstanbul Varlık'ın 15 Aralık 2021 tarihli 24 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 586635 sicil numarası ile kayıtlı DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin 30 Eylül 2021 tarihli bilanço ve kayıtlar üzerinden tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktifleri ve pasifleriyle birlikte külli halef olarak devir almak suretiyle İstanbul Varlık ile birleştirilmiştir.

UAAM, 2006 yılında Isle of Man'da kurulmuştur. 2nd Floor St Mary's Court 20 Hill Street Douglas Isle of Man adresinde faaliyet göstermektedir. UAAM, finansal danışmanlık hizmetleri vermektedir. 1 Ekim 2012 tarihi itibarıyla UAAM'ye ait tüm hisseler ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. 27 Kasım 2023 tarihinde ÜNLÜ Alternative Asset Management Limited Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda tasfiye sürecine girmiştir ve tasfiye memuru (liquidator) atanmıştır. Tasfiye süreci 20 Mayıs 2024 tarihinde tamamlanmıştır.

TAIL, 15 Ağustos 2014 tarihinde Guernsey'de kurulmuştur. 1 Royal Plaza Royal Avenue St Peter Port Guernsey, GY1 2HL adresinde faaliyet göstermektedir. TAIL, yatırım şirkettir. ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş., TAIL'in kurucusu olup %100,00 hissesine sahiptir.

Piapiiri Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (eski ünvanıyla Ünlü Yazılım Teknoloji Hizmetleri A.Ş.) 26 Ağustos 2022 tarihinde 1.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur. 29.08.2022 tarihli ve 10649 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. ÜNLÜ Yazılım ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 1.000.000 TL'den 5.000.000 TL'ye yükseltme kararı alınmış ve 03.03.2023 tarih ve 10772 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Piapiiri Teknoloji Hizmetleri A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 5.000.000 TL'den 10.000.000 TL'ye yükseltme kararı alınmış ve 13.07.2023 tarih ve 10870 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Piapiiri Teknoloji Hizmetleri A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 10.000.000 TL'den 23.000.000 TL'ye yükseltme kararı alınmış ve 15.11.2023 tarih ve 10958 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Piapiiri Teknoloji Hizmetleri A.Ş.'nin 01 Ekim 2024 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısı sonucunda, sermayesi 23.000.000 TL'den 40.000.000 TL'ye arttırılmış ve Şirket ünvanı "Piapiiri Teknoloji A.Ş." olarak değiştirilmiş olup, bu kapsamda; Ana Sözleşmesi'nin Şirket ünvanına ilişkin 2'inci maddesi ile Sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi tadil edilerek 08 Ekim 2024 tarih ve 11181 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Tasfiye Halinde ÜNLÜ Bilgi Teknolojileri ve Bilişim A.Ş.'nin, Beyoğlu 25. Noterliği'nin 22 Nisan 2025 tarih ve 21294 sayı ile tasdikli, 17 Nisan 2025 Genel Kurul Kararı ile kapatılmasına karar verilmiş olup, 24 Nisan 2025 tarih ve 11318 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket'in 11 Mart 2020 tarihinde "Otsimo Bilişim Anonim Şirketi"nin yapılacak sermaye artışına beheri 1 (Bir) Türk Lirası değerinde 555 adet pay karşılığı toplam 97.500 TL ile iştirak etmesine karar verilmiştir. Sermaye artışı 3 Nisan 2020 tarihinde tescil edilmiş olup, 7 Nisan 2020 tarih 10053 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Şirket'in "Otsimo" daki sermaye payı %0,71'dir.

20 Eylül 2021 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde, 299.999.996 TL tutarında sermayesine %99,9996 oranında iştirak edeceği 300.000.000 TL sermayeli Yatırım Bankası kurulması için gerekli izinlerin alınması amacıyla 20 Eylül 2021 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na başvurulmuştur.

Finansal tablolar açısından, ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıkları hep birlikte "Grup" olarak tanımlanmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Grup'ta 455 (31 Aralık 2024: 483) kişi çalışmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 7 Kasım 2025 tarihinde onaylanmıştır.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan TMS/TFRS'ye göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Grup, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından ilk 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve 16 Ocak 2025 tarihinde güncellenen "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Yıl sonu	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı
30 Eylül 2025	3367,22	1,00000	222%
31 Aralık 2024	2684,55	1,25430	291%
30 Eylül 2024	2526,16	1,33294	343%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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. Grup 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. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “sona erme tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te “Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler” değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. “Kendi için kullanım” hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir. Söz konusu Standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilışinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Raporlama para birimi

Grup şirketlerinin her birinin finansal tablolarında yer alan kalemler, şirketlerin faaliyet gösterdiği ekonomilerdeki para birimleri olan ABD Doları, Avro ve GBP fonksiyonel para birimleri ile ölçülmüştür (Dipnot 2C.a). Konsolide finansal tablolar Grup'un raporlama para birimi olan "TL" cinsinden gösterilmiştir.

(c) Netleştirme

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

(d) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(e) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

B. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Grup'un özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında 1 Ocak 2025 tarihinde başlayan hesap dönemlerinde geçerli olan veya Grup'un erken uyguladığı yeni muhasebe standart ve yorumları ve yeni işlem ve uygulamalara ilişkin muhasebe politikaları dışında 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, sunum ve hesaplama prensipleri kullanılmıştır.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

(a) Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(a) Konsolidasyon esasları (devamı)

Bağlı ortaklıklar (devamı)

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm dolaylı ve dolaylı olmayan bağlı ortaklıkları ile konsolidasyon kapsamına giren diğer şirketleri göstermektedir:

				Nihai Pay Oranı	
				30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Şirket adı	Ülke	Fonksiyonel Para Birimi	Ana faaliyet konusu ve bölüm		
Bağlı ortaklıklar					
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ("ÜNLÜ Menkul") ⁽¹⁾	Türkiye	TRY	Aracılık hizmetleri	%100,00	%100,00
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. ("ÜNLÜ Portföy")	Türkiye	TRY	Portföy yönetimi	%100,00	%100,00
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. ("İstanbul Varlık")	Türkiye	TRY	Varlık yönetimi	%100,00	%100,00
ÜNLÜ Securities Inc. ("ÜNLÜ Securities US") ⁽¹⁾	A.B.D	ABD Doları	Aracılık hizmetleri	%100,00	%100,00
ÜNLÜ Securities UK Limited ("ÜNLÜ Securities UK") ⁽¹⁾	İngiltere	İngiliz Sterlini	Aracılık hizmetleri	%100,00	%100,00
Turkish Alternative Investments Limited ("TAIL") ⁽²⁾	Guernsey	TRY	Yatırım şirketi	%100,00	%100,00
Ünlü Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon ⁽³⁾	Türkiye	TRY	Fon	%98,89	%98,07
Piipiri Teknoloji A.Ş. ("Piipiri Teknoloji")	Türkiye	TRY	Yazılım ve teknoloji	%100,00	%100,00
Özkaynak metoduyla finansala alınan iştirakler					
ÜNLÜ LT Investments Limited Partnership ("ÜNLÜ LT") ⁽²⁾	Guernsey	TRY	Girişim sermayesi	%4,76	%4,76
212 Limited	Cayman Adaları	USD	Girişim sermayesi	%32,5	%32,5

(1) ÜNLÜ Menkul, ÜNLÜ Securities Inc.'te ve ÜNLÜ Securities UK Limited'de %100 hisseye sahiptir.

(2) TAIL, ÜNLÜ LT'nin %4,76'sına sahiptir (31 Aralık 2024: %4,76).

(3) ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fondur.

Tüm bağlı ortaklıkların finansal durum tablolarını, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak altında muhasebeleştirilir. Bu işlemler hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylarla satış sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(b) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 25).

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın otuzuncu günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. 17.11.2020 tarih ve 31307 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır. 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.

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Torba Kanun'un 17'ci maddesiyle Bankalar, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri 31 Aralık 2024 tarih itibarı ile Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulayacak olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 25).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Doğrudan özkaynaklarda "Değer artış fonu" hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

30 Eylül 2025 dönemi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %23-30% olduğu için, geçici farklar için %23-30% vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2024: %23-%30).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "Örtülü Kazanç Dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların TFRS'ye uygun hazırlanması yönetimin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, kaynak, gelir ve gider tutarlarını etkileyecek kararlar almasını, tahmin ve varsayımlarda bulunmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar söz konusu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve bunlara esas olan varsayımlar sürekli olarak incelenmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan düzeltmeler tahminlerin düzeltildiği dönem ve bundan etkilenen gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 8 - Ticari alacak ve borçlar

Dipnot 15 - Maddi duran varlıklar

Dipnot 16 - Maddi olmayan duran varlıklar

Dipnot 17 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 19 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 21 - Hasılat ve satışların maliyeti

Dipnot 25 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

Tasfiye olunacak alacaklar: Grup'un satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle bilançoya yansıtmaktadır ve bilançodaki taşınan değerlerini belirlemek için ilerideki tahmini tahsilatlara ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yapmaktadır. İlerideki dönemlerde bu tahmin ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklikler ilgili dönem kar veya zararını etkileyecektir. İleriye yönelik tahsilat projeksiyonları Grup tarafından yakından takip edilmekte ve tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3

BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumlu olan icra komitesi işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Grup, bağlı ortaklıklarından ÜNLÜ Menkul, sermaye piyasalarında aracılık faaliyeti yapmaktadır, İstanbul Varlık varlık yönetimi alanında hizmetler vermektedir. ÜNLÜ Portföy ise kurumsal ve bireysel portföy yönetimi alanında faaliyet göstermektedir. Grubun dolaylı bağlı ortaklıklarından UNLU Securities Inc ve UNLU Securities UK Limited, sermaye piyasalarında aracılık faaliyeti yapmaktadır. Piapiri Teknoloji, yazılım ve teknoloji alanında faaliyet göstermektedir. TAIL ise yatırım şirkettir.

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ve bu tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aşağıdaki tabloda belirtilen faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır.

30 Eylül 2025	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Varlık yönetimi finansal danışmanlık ve yatırım hizmetleri	Girişim sermayesi	Yatırım holding hizmetleri	Eliminasyon (*)	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	42.330.793.960	819.976.367	--	157.368.351	(16.494.329)	43.291.644.349
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler	41.593.543.011	--	--	--	--	41.593.543.011
Aracılık işlemlerinden gelirler	477.522.282	--	--	--	--	477.522.282
Diğer finansal gelirleri	75.008.582	--	--	19.705.648	(16.494.329)	78.219.901
Varant gelirleri	98.106.171	--	--	--	--	98.106.171
Halka arz aracılık komisyonları	--	--	--	--	--	--
Tahsilî gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler	--	819.976.367	--	--	--	819.976.367
Kurumsal finansman gelirleri	--	--	--	137.662.703	--	137.662.703
Danışmanlık gelirleri	--	--	--	--	--	--
Portföy yönetim gelirleri	86.785.485	--	--	--	--	86.785.485
Finansal gelirlerden gelirinden indirimler (-)	(171.571)	--	--	--	--	(171.571)
Finans sektörü faaliyetleri maliyetleri (-)	(41.573.040.172)	--	--	--	--	(41.573.040.172)
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti (-)	(41.573.040.172)	--	--	--	--	(41.573.040.172)
Brüt kar/(zarar)	757.753.788	819.976.367	--	157.368.351	(16.494.329)	1.718.604.177
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(822.925.369)	(438.351.014)	(1.680.247)	(252.592.354)	5.627.870	(1.509.921.114)
Diğer faaliyet gelir/giderleri, net	5.459.282	2.249.270	--	(2.805.289)	(608.541)	4.294.722
Esas faaliyet karı/(zararı)	(59.712.299)	383.874.623	(1.680.247)	(98.029.292)	(11.475.000)	212.977.785
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/(giderler)	--	--	(3.884.751)	--	--	(3.884.751)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	139.435.673	16.459.351	4.238.635	134.831.383	--	294.965.042
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(3.666.644)	--	--	426.880	--	(3.239.764)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	76.056.730	400.333.974	(1.326.363)	37.228.971	(11.475.000)	500.818.312
Finansman gelirleri	341.467.905	10.847.704	709.277	40.156.183	(11.749.113)	381.431.956
Finansman giderleri	(407.872.290)	(174.204.802)	(21.505)	(45.797.023)	11.749.113	(616.146.507)
Parasal kayıp	(156.913.221)	(210.547.769)	(2.746.256)	(77.658.325)	--	(447.865.571)
Vergi öncesi kar/(zarar)	(147.260.876)	26.429.107	(3.384.847)	(46.070.194)	(11.475.000)	(181.761.810)
Vergi gideri	(13.576.500)	--	--	--	--	(13.576.500)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	26.987.757	(28.386.264)	--	(1.232.226)	--	(2.630.733)
Net dönem (zararı)	(133.849.619)	(1.957.157)	(3.384.847)	(47.302.420)	(11.475.000)	(197.969.043)
Diğer kapsamlı (gider)	(9.348.723)	(3.277.085)	--	(6.447.718)	--	(19.073.526)
Toplam kapsamlı (gider)	(143.198.342)	(5.234.242)	(3.384.847)	(53.750.138)	(11.475.000)	(217.042.569)
Faaliyet bölüm varlıkları (30 Eylül 2025)	2.067.339.993	1.715.617.202	9.929.944	3.087.068.945	(1.824.454.344)	5.055.501.740
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (30 Eylül 2025)	1.349.442.163	932.877.956	498.286	275.675.688	(204.161.511)	2.354.332.582

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30 Eylül 2024	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Varlık yönetimi finansal danışmanlık ve yatırım hizmetleri	Girişim sermayesi	Yatırım holding hizmetleri	Eliminasyon (*)	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	54.207.827.129	1.072.144.515	--	79.964.364	(519.847)	55.359.416.161
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler	53.141.411.124	--	--	--	--	53.141.411.124
Aracılık işlemlerinden gelirler	690.795.936	--	--	--	(399.882)	690.396.054
Diğer finansal gelirleri	99.833.664	--	--	134.595	(119.965)	99.848.294
Varant gelirleri	116.474.271	--	--	--	--	116.474.271
Halka Arz Aracılık Komisyonları	83.349.441	--	--	--	--	83.349.441
Tahsilî gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler	--	1.072.144.515	--	--	--	1.072.144.515
Kurumsal finansman gelirleri	--	--	--	79.829.769	--	79.829.769
Danışmanlık gelirleri	--	--	--	--	--	--
Portföy yönetim gelirleri	76.828.400	--	--	--	--	76.828.400
Finansal gelirlerden gelirinden indimler (-)	(865.707)	--	--	--	--	(865.707)
Finans sektörü faaliyetleri maliyetleri (-)	(53.039.440.191)	--	--	--	--	(53.039.440.191)
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti (-)	(53.039.440.191)	--	--	--	--	(53.039.440.191)
Brüt kar/(zarar)	1.168.386.938	1.072.144.515	--	79.964.364	(519.847)	2.319.975.970
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(819.819.946)	(489.335.853)	(1.933.480)	(273.162.918)	3.604.378	(1.580.647.819)
Diğer faaliyet gelir/giderleri, net	1.181.449	3.376.601	--	4.993.777	(3.484.413)	6.067.414
Esas faaliyet karı/(zararı)	349.748.441	586.185.263	(1.933.480)	(188.204.777)	(399.882)	745.395.565
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/(giderler)	--	--	(5.359.222)	--	--	(5.359.222)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	228.992.412	94.028.853	--	44.995.720	--	368.016.985
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(97.974.312)	--	--	(205.665)	--	(98.179.977)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	480.766.541	680.214.116	(7.292.702)	(143.414.722)	(399.882)	1.009.873.351
Finansman gelirleri	479.061.278	11.161.819	145.501	71.305.719	(20.578.404)	541.095.913
Finansman giderleri	(606.593.966)	(173.226.022)	--	(28.801.601)	20.978.286	(787.643.303)
Parasal kayıp/kazanç	(242.290.368)	(200.386.462)	(7.100.759)	(169.230.948)	--	(619.008.537)
Vergi öncesi kar/(zarar)	110.943.485	317.763.451	(14.247.960)	(270.141.552)	--	144.317.424
Vergi gideri	(86.733.502)	--	--	--	--	(86.733.502)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	5.093.404	(94.417.269)	--	41.227.036	--	(48.096.829)
Net dönem karı/(zararı)	29.303.387	223.346.182	(14.247.960)	(228.914.516)	--	9.487.093
Diğer kapsamlı gider	(22.020.268)	(5.832.945)	--	(10.330.338)	--	(38.183.551)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	7.283.119	217.513.237	(14.247.960)	(239.244.854)	--	(28.696.458)
Faaliyet bölüm varlıkları (30 Eylül 2024)	2.306.010.910	1.578.007.919	16.179.551	1.673.216.583	(291.635.167)	5.281.779.796
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (30 Eylül 2024)	1.401.150.377	853.752.109	686.479	322.721.097	(104.656.990)	2.473.653.072

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

Finansal yatırımlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- ÜNLÜ Portföy Onbirinci Serbest TL Fonu ⁽¹⁾	9.584.983	--
- ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. 212 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ⁽¹⁾	3.700.000	4.632.964
- ÜNLÜ Portföy Ar-Ge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ⁽¹⁾	2.000.000	5.007.479
- ÜNLÜ Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ⁽¹⁾	784.604	2.411.034
- ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Serbest TL Fonu ⁽¹⁾	--	31.387.804
Toplam	16.069.587	43.439.281
Alacaklar		
Ticari alacaklar (Dipnot 8)		
- ÜNLÜ Portföy Yatırım Fonlarından Alacaklar ⁽¹⁾	10.907.317	18.439.208
Toplam	10.907.317	18.439.208
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer alacaklar (Dipnot 9)		
- Personelden alacaklar	792.163	34.113
Toplam	792.163	34.113
Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 9, 10)		
- Borsa İstanbul A.Ş. ^{(2) (*)}	8.578.026	6.071.965
- Personeler faydalar kapsamında borçlar	2.065.227	45.133.740
- İlişkili taraflara diğer borçlar	206.884	380.538
Toplam	10.850.137	51.586.243

(1) Grup'un bağlı ortağının kurucusu olduğu yatırım fonlarıdır.

(2) Grup'un ortağının zorunlu hisse sahibi olduğu kuruluştur.

(*) Hizmet giderlerinden dolayı meydana gelen borçlardan oluşmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
--	------------------------------	--------------------------------	------------------------------	--------------------------------

İlişkili taraflardan gelirler

Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri) (*)

- ÜNLÜ Portföy Yatırım Fonlarından Hizmet Gelirleri ⁽¹⁾	86.785.485	27.168.967	64.860.381	19.142.258
---	------------	------------	------------	------------

Toplam	86.785.485	27.168.967	64.860.381	19.142.258
---------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/ (giderler)

- 212 Limited ⁽²⁾	359.021	23.721	(94.932)	(26.395)
- ÜNLÜ LT Investments Limited Partnership ⁽³⁾	(4.243.772)	(78.792)	(5.264.290)	(59.797)

Toplam	(3.884.751)	(55.071)	(5.359.222)	(86.192)
---------------	--------------------	-----------------	--------------------	-----------------

(1) Grup'un bağlı ortaklığının yöneticisi olduğu yatırım fonlarıdır.

(2) Grup'un iştirakidir.

(3) Grup'un bağlı ortağının iştirakidir.

(*) Fon yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
--	------------------------------	--------------------------------	------------------------------	--------------------------------

İlişkili taraflara giderler

Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)

- Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü ⁽¹⁾	1.841.528	605.750	1.517.201	609.820
---	-----------	---------	-----------	---------

Toplam	1.841.528	605.750	1.517.201	609.820
---------------	------------------	----------------	------------------	----------------

(1) Grup'un yönetim kurulu üyesidir.

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yönetici personel; genel müdür, genel müdür yardımcısı, direktörler ve diğer üst düzey yöneticilerden oluşur. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 371.817.857 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2024: 303.624.779 TL)'dir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka	331.307.836	756.815.127
-Vadesiz mevduat	119.262.504	164.957.864
-Vadeli mevduat	212.045.332	591.857.263
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar ⁽²⁾	457.201.803	223.230.575
Borsa para piyasasından alacaklar ⁽¹⁾	50.532.168	764.694
VİOP işlem teminatları	12.415.777	29.317.260
Toplam	851.457.584	1.010.127.656

⁽¹⁾30 Eylül 2025 itibarıyla borsa para piyasasından alacakların vadesi 1 Ekim 2025 olup, faiz oranı %41,20 – 41,30 aralığındadır. (2024: Alacakların vadesi 2 Ocak 2025 olup, faiz oranı %48,70'tir.)

⁽²⁾ 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1-9 ay aralığında olup faiz oranı %40,02 – %44,45 aralığındadır (31 Aralık 2024: %47,82).

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Nakit ve nakit benzerleri	851.457.584	1.027.446.081
Faiz tahakkukları (-)	(2.055.654)	(2.389.283)
Bloke mevduat (-)	588	(282.589)
Toplam	849.402.518	1.024.774.209

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025			
Para cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	134.283.766	134.283.766	12,00-49,25
ABD Doları	1.873.466	77.761.566	2,00-4,25
Toplam		212.045.332	

31 Aralık 2024			
Para cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	335.569.856	420.903.887	42,00-49,00
ABD Doları	3.863.184	170.953.376	1,75-4,75
Toplam		591.857.263	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6

FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	428.933.025	771.834.694
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	98.492.800	105.542.305
Toplam	527.425.825	877.376.999

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025			
	Nominal	Piyasa Değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları	--	159.739.890	--
Devlet tahvilleri	106.000.000	111.954.006	10,62-26,20
Hisse senetleri	--	59.814.240	--
Özel kesim tahvilleri	117.500.000	45.283.510	1,00-51,00
Eurobond USD	\$657.000	27.466.581	4,89-6,78
Varlığa dayalı MK	15.350.000	19.195.406	20,00
Özel Sektör Kira Sertifikaları	--	5.479.105	11,84-15,98
Varant	--	287	--
Toplam		428.933.025	

31 Aralık 2024			
	Nominal	Piyasa Değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları	--	248.989.865	--
Hisse senetleri	--	234.575.406	--
Özel kesim tahvilleri	133.521.125	109.872.160	1,00-49,00
Devlet tahvilleri	68.112.550	85.402.673	1,00-26,20
Eurobond USD	\$877.000	39.390.796	3,42-8,79
Eurobond TL	--	27.760.936	--
Varlığa dayalı MK	19.100.961	25.842.858	1,00-20,00
Toplam		771.834.694	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6 FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Kısa vadeli finansal yatırımlar (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Takasbank'ta teminata verilen menkul kıymet bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)
212 Capital Partners I Coöperatief U.A. ⁽¹⁾	3,31	98.492.800	3,31	105.542.305
Toplam		98.492.800		105.542.305

⁽¹⁾ 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in %3,31 pay oranındaki gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı hisse senetlerinden 212 Capital Partners I Coöperatief U.A.'in ileriki dönemlerde artırıma konu olacak tüm pay sahipleri için toplam taahhüt tutarı 30.200.000 ABD Dolarıdır. 212 Capital Partners I Coöperatief U.A. 2021 yılına kadar farklı tarihlerde taahhüt ödemeleri gerçekleştirmiş ve ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. bu ödemelere Ocak 2011 tarihinden 30 Eylül 2025 tarihine kadar toplamda 1.000.000 ABD Doları ile iştirak etmiştir (31 Aralık 2024: Ocak 2011'den 31 Aralık 2024 tarihine kadar toplamda 1.000.000 ABD Doları ile iştirak etmiştir) (Dipnot 17).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	1.517.254	1.903.085
-Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") ⁽¹⁾	1.517.254	1.903.085
Toplam	1.517.254	1.903.085

⁽¹⁾ İlgili hisseler Borsa İstanbul AŞ tarafından en son açıklanan fiyat ile değerlemeye tabi tutulmuştur.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştiraklerdeki yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
ÜNLÜ LT ⁽¹⁾	6.067.590	12.018.191
212 Limited ⁽²⁾	4.410.061	4.707.778
Toplam	10.477.651	16.725.969

⁽¹⁾ 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un %4,76 (2024: %4,76) oranında pay sahibi olduğu ve yönetiminde bulunduğu bağlı ortaklığı TAIL'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olarak sınıflandırılan hisse senetlerinden ÜNLÜ LT Investments Limited Partnership'in ileriki dönemlerde artırıma konu olacak tüm pay sahipleri için toplam taahhüt tutarı 6.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2024: 6.000.000 ABD Doları) olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla taahhüt tutarının 5.166.666 ABD Doları ABD Doları kısmı ödenmiştir (31 Aralık 2024: 5.166.666 ABD Doları) (Dipnot 17).

⁽²⁾ 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un %32,50 (31 Aralık 2024: %32,50) oranında pay sahibi olduğu özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımdır.

		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İştirakler	Ana faaliyeti	Pay %	Pay %
ÜNLÜ LT	Girişim sermayesi	4,76	4,76
212 Limited	Girişim sermayesi	32,50	32,50

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8

TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	517.980.794	425.522.037
Tahsili gecikmiş alacaklar	385.140.305	299.080.616
Müşterilerden alacaklar	129.366.036	63.517.672
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	91.321.519	--
<i>Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar⁽²⁾</i>	<i>91.321.519</i>	<i>--</i>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	10.907.317	18.439.208
Diğer	2.299.029	4.416.662
Toplam	1.137.015.000	810.976.195
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Tahsili gecikmiş alacaklar	1.240.280.152	978.773.424
Toplam	1.240.280.152	978.773.424

⁽¹⁾ 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %51,23 - %90,23 aralığındadır (31 Aralık 2024: %60,23 - %97,23). Grup, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 1.383.312.602 TL olan teminat almıştır (31 Aralık 2024: 827.196.315 TL).

⁽²⁾ Grup'un cari dönem içerisinde hizmetin tamamlandığı, TFRS 15 uyarınca edim yükümlülüklerini yerine getirmiş, fakat henüz faturalandırmadığı danışmanlık hizmetlerini içermektedir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, 91.321.519 TL danışmanlık hizmeti alacağı vardır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler	215.916.603	247.890.245
Muhtelif borçlar (*)	6.722.294	17.893.391
Diğer ticari borçlar	2.438.437	5.915.820
Toplam	225.077.334	271.699.456

(*) Muhtelif borçlar Grup'un diğer kuruluşlarla olan ticari faaliyetleri gereği borçlarından kaynaklanmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer alacaklar		
LME-Mitsui işlemleri	139.987.237	220.366.795
Takasbank borçlanma araçları ve para piyasası nakit teminatları	130.216.640	129.527.339
Takasbank pay piyasası nakit teminatları	66.324.919	163.089.745
Interactive Brokers LLC'ye verilen depozito ve teminatlar	35.882.235	15.544.421
Vadeli işlem opsiyon piyasalarına ("VİOP") verilen garanti fonu teminatı	22.034.548	39.635.509
Diğer verilen depozito ve teminatlar	5.933.143	4.498.774
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)	792.163	34.113
Diğer	25.334.386	26.931.446
Toplam	426.505.271	599.628.142

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	50.949.060	40.216.533
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 4)	8.784.910	6.452.503
Satıcılara diğer borçlar (*)	5.095.805	30.478.187
Diğer	4.047.169	18.687.126
Toplam	68.876.944	95.834.349

(*) Satıcılara diğer borçlar Grup'un diğer kuruluşlarla olan ana faaliyet dışı diğer borçlarından kaynaklanmaktadır.

10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	20.312.377	48.249.121
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	16.338.730	16.682.317
Personele borçlar (Dipnot 4)	2.065.227	45.133.740
Toplam	38.716.334	110.065.178

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾	21.827.036	44.086.736
Verilen avanslar	4.073.304	412.493
Toplam	25.900.340	44.499.229

(1) Peşin ödenmiş giderler, gelecek aylara ait sağlık sigortası, bilgi işlem ve veri yayın giderlerinden oluşmaktadır.

12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	3.420.000	3.453.149
Verilen depozitolar	1.381.990	445.072
Diğer	--	36.114
Toplam	4.801.990	3.934.335

13 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN OLARAK SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE ELDEN ÇIKARILACAK VARLIK GRUPLARI

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ⁽¹⁾	1.816.471	2.415.162
Toplam	1.816.471	2.415.162

(1) Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar İstanbul Varlık tarafından kredi tahsilatı sırasında edinilen gayrimenkullerden oluşmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli borçlanmalar		
Borsa Para Piyasası ("BPP")'na borçlar ⁽¹⁾	901.016.658	753.585.156
Banka kredileri	344.191.172	348.463.743
İhraç edilmiş menkul kıymet	9.442.291	48.728.792
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.625.643	2.434.262
Diğer	356.293	335.698
Toplam	1.261.632.057	1.153.547.651
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı		
Banka kredileri	227.993.081	48.092.813
Toplam	227.993.081	48.092.813
Uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri	79.889.063	162.243.990
Kiralama işlemlerinden borçlar	23.551.602	10.710.883
Toplam	103.440.665	172.954.873

(1) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'na borçların vadesi bir aydan kısa olup faiz oranı %41,20-41,40 aralığındadır. (31 Aralık 2024: Vadesi bir aydan kısa olup faiz oranı %48,55-49,00'dur).

Kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

		30 Eylül 2025	
Kredi cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	652.073.316	652.073.316	20,25-53,50
Toplam		652.073.316	
		31 Aralık 2024	
Kredi cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	445.509.354	558.800.546	18,90-62,00
Toplam		558.800.546	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 itibarıyla 5.563.413 TL tutarında ofis makineleri, 5.571.792 TL tutarında taşıt, 581.954 TL tutarında demirbaş, 218.602 TL tutarında özel maliyet ve 37.385 TL tutarında diğer maddi duran varlık satın alımı gerçekleşmiştir. (30 Eylül 2024: 10.663.963 TL tutarında ofis makineleri, 725.257 TL tutarında demirbaş, 167.067 TL tutarında diğer maddi duran varlık ve 1.214.610 TL tutarında özel maliyet satın alımı gerçekleşmiştir).

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde oluşan 22.783.486 TL'lik (30 Eylül 2024: 30.614.883 TL) maddi duran varlık amortismanı genel yönetim giderlerinde yer almaktadır.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde 1.585.302 TL'lik maddi duran varlık satışı gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıklarından taşıtlar üzerinde 2.700.000 TL tutarında rehin bulunmaktadır (30 Eylül 2024: 6.190.000 TL – tarihi tutar).

16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

A. DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 itibarıyla 3.582.369 TL tutarında lisans ve bilgisayar programı satın alımı gerçekleşmiştir (30 Eylül 2024: 416.582 TL).

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde oluşan 22.619.365 TL'lik (30 Eylül 2024: 17.472.767 TL) maddi duran varlık amortismanının genel yönetim giderlerinde yer almaktadır.

Grup'un, 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Grup'un işletme içerisinde oluşturmakta olduğu bilgisayar yazılımları için verilen avans bulunmamaktadır (30 Eylül 2024: 53.957.958 TL).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

B. ŞEREFİYE

Şerefiye, satın alınan bağlı ortaklığın/iştirakin tanımlanabilen net varlıklarındaki Şirket payının gerçeğe uygun değerinin satın alma maliyetini aşan tutarı olarak ifade edilir. İştiraklerin alımından elde edilen şerefiye tutarı "İştirakler" hesabına dahil edilir ve genel bakiyenin bir kısmı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Ayrıca olarak muhasebeleştirilen şerefiye tutarı için her yıl değer düşüklüğü testi yapılır ve maliyetinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesiyle gösterilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü karşılıkları iptal edilmez. İşletmenin elden çıkarılması sonucu oluşan kazanç veya kayıplar satılan işletmeyle ilişkili olan şerefiyenin defter değerini de içerir.

- i. ÜNLÜ Menkul'ün 2012 yılında hakim ortağı konumunda olan Standard Bank London Holdings Limited'in sahip olduğu beheri 1 (bir) kurş değerinde toplam 179.399.700 adet paydan Şirket'in sermayesinin %53'üne karşılık gelen 142.216.490 adet pay ile Şirket'in diğer ortaklarından Mahmut Levent Ünlü'nün sahip olduğu Şirket'in sermayesinin %22'sine karşılık gelen 59.033.300 adet payın tamamının, Mahmut Levent Ünlü'nün %94,51 sahibi olduğu, ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. (Eski adıyla "ÜNLÜ Finansal Yatırımlar A.Ş.")'ne 10 Nisan 2012 tarihli hisse devir sözleşmesi ile devir kararı SPK'nın 29 Ağustos 2012 tarihli 2012/35 nolu sayılı izni ile onaylanmıştır.

Şirket, 30 Ekim 2012 tarihi itibarıyla ÜNLÜ Menkul'ün 268.333.000 adet paylarının %53'ünü teşkil eden 142.216.490 adet paylarını, Standard Bank London Holdings Limited'ten satın alarak hakim ortak konumuna gelmiştir.

- ii. 1 Kasım 2012 tarihi itibarıyla payları satın alınan diğer şirket; ÜNLÜ Alternative Asset Management Ltd.'nin 3.615 adet paylarının %67'sini teşkil eden 6.686 adet paylarını Standard Bank PLC'den, %22'sini teşkil eden 2.199 adet paylarını Mahmut Levent Ünlü'den, geriye kalan %11'ini teşkil eden 1.115 adet paylarını üç farklı hissedardan olmak üzere satın alarak, Şirket'in %100'üne sahip olmuştur.

- iii. ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş., 24 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla ÜNLÜ Menkul'ün her biri 1 Kurş nominal değerinde 250.000.000 adet toplam TL 2.500.000 nominal değerinde %25 paya denk gelen nama yazılı hissesini Standard Bank London Holdings Limited'ten hisse devir sözleşmesi ile satın alarak ÜNLÜ Menkul'un tamamına sahip olmuştur.

Söz konusu iktisap işlemi TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı uyarınca satın alma yöntemi ile konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. İlgili muhasebeleştirme neticesinde konsolide finansal tablolarda 462.843.363 TL tutarında şerefiye muhasebeleştirilmiştir.

Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla gerçekleştirmektedir. Değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2025 ve 31 Aralık 2029 tarihleri aralığındaki 5 yıllık projeksiyon üzerinden yapılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup değerleme metotlarını gözden geçirmiş, gelecekte oluşacak hasılat beklentilerini analiz etmiş ve indirgenmiş nakit akım metodu ile toplam şerefiye bakiyesini değer düşüklüğü testine tabi tutmuş ve bunun sonucunda herhangi bir değer düşüşüne rastlanmamıştır (31 Aralık 2024: Değer düşüklüğü bulunmamaktadır).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(i) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	6.552.090	7.636.099
Toplam	6.552.090	7.636.099

(1) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 6.552.090 TL (31 Aralık 2024: 7.636.099 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ve diğer davalara ilişkin olarak gelecekte gerçekleşmesi olası yükümlülüklerin %100 kısmına karşılık ayrılmıştır.

(ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yatırım fonları	5.850.783.722	7.703.428.865
Hisse senetleri	3.796.202.698	4.573.080.120
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	304.815.000	223.697.398
Eurobond	118.517.000	237.620.083
Varant	10.309.096	4.611.589
Yapılandırılmış borçlanma araçları	6.000.000	12.542.959
Kira sertifikası	4.590.000	--

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

(iii) Verilen teminat mektupları

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin ("TRİK") dökümü orijinal para birimleri ile aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025			
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.941.890.184	--	1.941.890.184
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	31.467.189	750.000	337.089
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	37.940.447	--	37.940.447
D. Diğer Verilen TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
Toplam	2.011.297.820	750.000	1.980.167.720

31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.483.638.114	--	1.483.638.114
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	26.883.034	750.000	422.809
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	47.588.546	--	47.588.546
D. Diğer Verilen TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
Toplam	1.558.109.694	750.000	1.531.649.469

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

(iv) Koşullu yükümlülükler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı TAIL'in %4,76 (2024: %4,76) pay oranındaki özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olarak sınıfladığı hisse senetlerinden ÜNLÜ LT Investments Limited Partnership'in ileriki dönemlerde artırıma konu olacak tüm pay sahipleri için toplam taahhüt tutarı 6.000.000 ABD Doları (2024: 6.000.000 ABD Doları) olup 30 Eylül 2025 dönemi itibarıyla bunun 5.166.666 ABD Doları kısmı ödenmiştir (2024: 5.166.666 ABD Doları) (Dipnot 7).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Ünlü Yatırım Holding'in TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar tablosuna yansıtılacak yatırımlarından birisi olan 500 Startups Istanbul Fund II Cooperatief U.A. için 300.000 Avro taahhüt tutarının 2023 yılı içerisinde yapılan 163.381 Avro'luk ödemesi, 2024 yılı içerisinde yapılan 59.854 Avro'luk ödemesi, 4 Şubat 2025 tarihinde yapılan 30.000 Avro'luk ve 5 Eylül 2025 tarihinde yapılan 30.000 Avro'luk ödemesi ile 30 Eylül 2025 itibarıyla ödenmiş tutar toplamda 283.235 Avro'dur (Dipnot 6).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Ünlü Yatırım Holding'in TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar tablosuna yansıtılacak yatırımlarından birisi olan 212 Regional Fund II için 250.000 Avro taahhüt tutarı 30 Eylül 2025 itibarıyla toplamda 235.967 Avro'ya ulaşmıştır. (2024: 235.967 Avro). 212 II - A SERIES OF 212 I. LLC yatırıma ilişkin Ünlü Yatırım Holding'in toplam taahhüt tutarı olan 100.000 ABD Doları ödemesi ise 17 Aralık 2020 tarihinde gerçekleşmiştir (2024: 100.000 ABD Doları) (Dipnot 6).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Ünlü Yatırım Holding'in TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar tablosuna yansıtılacak yatırımlarından birisi olan Revo Capital Fund II B.V. için 500.000 Avro taahhüt tutarının 2024 yılı içerisinde 31.196 Avro'luk ödemesi ile 21 Ocak 2025 tarihinde yapılan 13.944 Avro'luk ve 16 Temmuz 2025 tarihinde yapılan 3.506 Avro'luk ödemesi ile 30 Eylül 2025 itibarıyla ödenmiş tutar toplamda 417.206 Avro'ya ulaşmıştır (2024: 399.756 Avro) (Dipnot 6).

18 TAAHHÜTLER

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2025				
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Nominal değer TRY
F_USDTRY1025 (LONG)	31 Ekim 2025	Uzun	3350	142.981.350
F_USDTRY1225 (LONG)	30 Aralık 2025	Uzun	2000	89.830.000
F_XU0301025 (LONG)	31 Ekim 2025	Uzun	25	3.123.750
F_ISCTR1025 (LONG)	31 Ekim 2025	Uzun	559	814.463
F_KCHOL1025 (LONG)	31 Ekim 2025	Uzun	40	712.400
F_XU0301225 (LONG)	30 Aralık 2025	Uzun	5	658.350
F_TCELL1025 (LONG)	31 Ekim 2025	Uzun	62	624.340
O_USDTRYKE1025C43500 (SHORT)	31 Ekim 2025	Kısa	200	8.700.000
O_USDTRYKE1025C44000 (SHORT)	31 Ekim 2025	Kısa	75	3.300.000
Net pozisyon				250.744.653

31 Aralık 2024				
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Nominal değer TRY
F_ARCLK0125 (LONG)	01 Ocak 2025	Uzun	80	1.476.055
F_SISE0125 (LONG)	01 Ocak 2025	Uzun	270	1.449.464
F_TCELL0125 (LONG)	01 Ocak 2025	Uzun	110	1.319.431
F_USDTRY0125 (LONG)	01 Ocak 2025	Uzun	1500	68.571.101
Net pozisyon				72.816.053

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izin karşılığı	42.948.448	57.921.007
Toplam	42.948.448	57.921.007
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	11.288.554	9.879.877
Toplam	11.288.554	9.879.877

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk kanunlarına göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İskonto oranı (%)	3,77	3,77
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	54,55	52,54

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı bakiyesi	57.921.007	45.872.761
Dönem içinde ayrılan karşılık	12.196.739	32.262.593
Dönem içerisinde yapılan ödemeler(-)	(15.748.005)	(1.194.058)
Parasal kazanç	(11.421.293)	(13.731.368)
Dönem sonu	42.948.448	63.209.928

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kıdem tazminatının karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı bakiyesi	9.879.877	7.012.298
Hizmet maliyeti	2.628.909	2.881.090
Faiz maliyeti	2.351.890	1.291.146
Aktüeryal kayıp	6.923.927	10.420.071
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(8.736.219)	(10.837.144)
Parasal kayıp	(1.759.830)	(1.857.917)
Dönem sonu	11.288.554	8.909.544

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20

ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	Grubu	30 Eylül 2025		Grubu	31 Aralık 2024	
		Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)		Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Mahmut Levent Ünlü	A	55.092.337	31,35	A	55.092.337	31,48
Mahmut Levent Ünlü	B	40.643.258	23,13	B	40.643.258	23,22
ÜNLÜ Portföy UFT Hisse Senedi						
Serbest Özel Fon	B	17.490.000	9,95	B	17.490.000	9,99
Diğer	B	62.514.405	35,57	B	61.774.405	35,30
Toplam		175.740.000			175.000.000	
Tescil bekleyen sermaye (*)		--			740.000	
Toplam		175.740.000			175.740.000	
Sermaye düzeltme farkları		1.795.748.620			1.795.748.620	
Toplam		1.971.488.620			1.971.488.620	

(*) 740.000,00 TL'lik nominal değerli paylar için yapılan Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadiline ilişkin başvuru, SPK'nın 17/01/2025 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-66431 sayılı kararıyla onaylanmış olup yeni şekli 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 24 Ocak 2025 tarihinde tescil edilmiş, 24 Ocak 2025 tarih ve 11257 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

31 Aralık 2023 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları vergi sonrası 36.154.456 (tarihi tutar) TL net dönem karı geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmiş olup kalan geçmiş yıl zararı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mart 2024 tarih ve 14382 sayılı ilke Kararı uyarınca hisse senedi ihraç primleri hesabından mahsup edilerek kapatılmıştır.

4 Eylül 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ile ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.'nin (Eski adıyla "ÜNLÜ Finansal Yatırımlar A.Ş.") sermayesinin 50.000 TL'den 32.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımının tamamı Mahmut Levent Ünlü tarafından karşılanmıştır. Bu sermaye artırımı kararı, 11 Eylül 2012 tarihinde tescil edilmiş ve 17 Eylül 2012 tarih ve 8154 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

23 Mayıs 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 32.000.000 TL'den 32.153.606 TL'ye arttırılmış ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi değiştirilmiştir. Bu sermaye artırımını primli pay çıkarılması suretiyle yapılmış olup, Mahmut Levent Ünlü ve Kamil Attila Köksal rüçhan haklarından feragat ederek, sermaye artırımına katılmamışlardır. Sermaye artırımını kararı 3 Haziran 2014 tarihinde tescil edilerek 9 Haziran 2014 tarih ve 8586 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

29 Eylül 2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 32.153.606 TL'den 32.182.966 TL'ye arttırılmış ve Şirket ana sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi değiştirilmiştir. Bu sermaye artırımını primli pay çıkarılması suretiyle yapılmış olup, Mahmut Levent Ünlü, İbrahim Romano, Tahir Selçuk Tuncalı, Kamil Attila Köksal, Kağan Çevik, Tunç Yıldırım, Mehmet Batur Özyar, Vedat Mizrahi ve Mehmet Sezgin rüçhan haklarından feragat ederek sermaye artışına katılmamışlardır. Sermaye artırımını kararı 30 Eylül 2015 tarihinde tescil edilerek 5 Ekim 2015 tarih ve 8918 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

20 Ekim 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 32.182.966 TL'den 33.858.378 TL'ye arttırılmış ve Şirket ana sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi değiştirilmiştir. Arttırılan sermayenin 1.675.412 TL'sini aşan toplam 22.732.588 TL tutarındaki kısmı pay senedi ihraç primi olarak kanuni akçelere eklenmiştir. Bu sermaye artırımında Şirket'in mevcut ortakları rüçhan haklarından feragat etmiş olup, artırım tutarının tamamı Standard Bank Group Ltd. tarafından karşılanmıştır. Sermaye artırım kararı 21 Ekim 2015 tarihinde tescil edilerek 27 Ekim 2015 tarih ve 8934 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

12 Şubat 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 33.858.378 TL'den 37.578.666 TL'ye arttırılmış ve Şirket ana sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi değiştirilmiştir. Arttırılan sermayenin tamamı The Wellcome Trust Limited as Trustee of the Wellcome Trust tarafından ödenmiştir. The Wellcome Trust Limited as Trustee of the Wellcome Trust tarafından taahhüt edilen ve arttırılan sermayenin 3.720.288 TL'sini aşan ve toplam 48.455.772 TL'ye tekabül eden kısmı The Wellcome Trust Limited as Trustee of the Wellcome Trust tarafından nakden ve tamamen ödenerek ihraç primi olarak kanuni akçelere eklenmiştir.

Şirket pay sahipleri Standard Bank Group Limited, Mahmut Levent Ünlü, Kağan Çevik, Tunç Yıldırım, Mehmet Batur Özyar, Simge Ündüz, Can Ünal, İbrahim Romano, Tahir Selçuk Tuncalı, Vedat Mizrahi, Hakan Ansen, Mehmet Sait Sezgin, Demet Kargın ve Kamil Attila Köksal rüçhan haklarından feragat ederek sermaye artışına katılmamışlardır. Sermaye artırım kararı 17 Şubat 2016 tarihinde tescil edilerek 23 Şubat 2016 tarih ve 9017 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

29 Haziran 2016 tarihinde yapılan 2015 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 37.578.666 TL'den 37.663.341 TL'ye arttırılmış ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi değiştirilmiştir. Sermaye artırım kararı 13 Temmuz 2016 tarihinde tescil edilerek 19 Temmuz 2016 tarih ve 9118 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

19 Aralık 2017 tarihinde yapılan 2016 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 37.663.341 TL'den 37.960.531 TL'ye arttırılmış ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi değiştirilmiştir. Sermaye artırım kararı 20 Aralık 2017 tarihinde tescil edilerek 26 Aralık 2017 tarih ve 9481 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

25 Aralık 2018 tarihinde yapılan 2017 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 37.960.531 TL'den 137.730.842 TL'ye arttırılmış ve Şirket ana sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi değiştirilmiştir. Sermaye artırım kararı 27 Aralık 2018 tarihinde tescil edilerek 3 Ocak 2019 tarih ve 9737 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Arttırım tutarının tamamı, Şirket'in finansal tablolarında yer alan serbestçe kullanılabilecek iç kaynaklardan, sermayeye eklenmesine mevzuatın izin verdiği fonlardan ve olağanüstü yedek akçelerden oluşmaktadır.

Ünlü Yatırım Holding A.Ş. halka açılma planları çerçevesinde; Halka Arz İzahnamesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na 12 Mart 2021 tarihinde başvurmuş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.05.2021 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-6608 sayılı izni ile 31.05.2021 – 01.06.2021 tarihlerinde "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" yöntemi ile gerçekleştirilen Halka Arz sonucunda beheri TL 6,90 fiyatla sermaye artışı yoluyla halka arz edilen 37.269.158 adet pay ve ortak Mahmut Levent Ünlü satışı yoluyla halka arz edilen 8.263.851 adet pay olmak üzere toplam 45.533.009 adet "B" Grubu payların tamamı satılmıştır.

Halka arz edilen "B" Grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş. "Yıldız Pazar"da 07.06.2021 günü işlem görmeye başlamıştır.

Şirket ortaklarından Mahmut Levent Ünlü, Ünlü Yatırım Holding A.Ş. pay senetleri ile ilgili fiyat istikrarı işlemleri neticesinde 07/06/2021 - 06/07/2021 tarihleri arasında 4,78 – 6,90 TL fiyat aralığından 5.395.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlem ile birlikte Ünlü Yatırım Holding A.Ş. sermayesindeki payı 06.07.2021 tarihi itibarıyla %64,70'e ulaşmıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20

ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Şirket ortaklarından Tahir Selçuk Tuncalı, Ünlü Yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak; 4,83 – 4,87 TL fiyat aralığından 100.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlem sonucunda Ünlü Yatırım Holding A.Ş sermayesindeki payı 09.09.2021 tarihi itibarıyla %0,25'e ulaşmıştır.

Şirket ortaklarından Simge Ündüz, Ünlü Yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak; 5,15 – 6,03 TL fiyat aralığından 81.250 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlem sonucunda Ünlü Yatırım Holding A.Ş sermayesindeki payı 30.12.2021 tarihi itibarıyla %0,24'e ulaşmıştır.

ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. 12.03.2024 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden çalışanlarının Şirket'e olan kurumsal bağlılığını güçlendirmek, üst düzey çalışanlarının istihdam süresini artırmak, uzun vadeli Şirket kârlılığına ve büyümesine katkıda bulunmak amacıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği ("Tebliğ") uyarınca bir Çalışan Hisse Opsiyon Planı ("Plan") oluşturmuştur. Bu doğrultuda, Sermaye Piyasası Kurulu'na Sermaye Artırımı başvurusunda bulunmuştur. Şarta bağlı sermaye artırımı başvurusu, SPK tarafından incelenip 21 Kasım 2024 tarihinde onaylanmıştır. Bu kapsamında 6 Aralık - 9 Aralık 2024 tarih aralığında toplamda 740.000,00 TL'lik nominal değerli pay için satın alma opsiyonu kullanılmıştır. 740.000,00 TL'lik nominal değerli paylar için sermaye artırımı işlemlerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde tamamlanması adına Şirket, Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadiline ilişkin SPK'ya başvuruda bulunmuş olup, 17/01/2025 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-66431 sayılı kararıyla onaylanmıştır. Tadil edilen Esas Sözleşme'nin sermayeye ilişkin 6. maddesinin yeni şekli 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 24 Ocak 2025 tarihinde tescil edilmiş olup 24 Ocak 2025 tarih ve 11257 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Geri alınmış paylar

Sermaye olarak kayıtlara alınan paylar geri satın alındığı durumda, geri satın alma ile ilişkilendirilebilen maliyetlerin vergi etkisi düşüldükten sonraki tutarını da kapsayan satın alma bedeli özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirilir.

Geri alınan payların değeri 91.357.844 TL'dir (31 Aralık 2024: 89.918.096 TL).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20

ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Diğer kapsamlı gelirler

TMS 19 standardı gereği Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan aktüeryal kayıp vergi etkisi sonrası 26.883.901 TL (31 Aralık 2024: 21.552.477 TL aktüeryal kayıp)'dir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların ve konsolidasyona tabi diğer bağlı ortaklıkların özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile gelir ve gider kalemlerinin ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan net 67.477.382 TL tutarındaki kur farkı zararı özkaynaklar altında açılan "Yabancı para çevrim farkları" hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: 59.247.807 TL kur farkı zararı).

Grup'un özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapları, TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025				
	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Geri alınmış paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Olağanüstü yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	1.795.748.620	711.284.430	(91.357.844)	257.559.521	-
Vergi Usul Kanununa Göre	1.172.828.409	1.145.092.159	(73.910.873)	267.940.800	1.211.034.933
Fark	622.920.211	(433.807.729)	(17.446.971)	(10.381.279)	(1.211.034.933)

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21

FİNANSAL SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	41.593.543.011	9.510.802.137	53.141.411.124	14.393.621.351
Eurobond satışları	21.752.705.405	8.309.910.949	49.972.631.577	12.973.351.408
Devlet tahvili satışları	13.785.250.020	436.048.826	56.872.279	9.301.295
Hisse senedi satışları	4.422.799.203	334.453.208	1.504.789.016	304.138.569
Finansman bonusu satışları	1.090.319.890	266.130.432	498.295.530	269.461.650
Yatırım fonu satışları	311.859.057	164.258.722	116.248.109	31.268.165
Özel sektör tahvili satışları	230.609.436	--	992.574.613	806.100.264
Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler ⁽¹⁾	819.976.367	272.278.962	1.072.144.515	344.524.348
Kurumsal finansman gelirleri	137.662.703	56.564.912	79.829.769	34.632.675
Portföy yönetim gelirleri	86.785.485	27.168.967	76.828.400	28.411.089
Aracılık işlemlerinden gelirler	575.628.453	218.396.840	890.219.766	229.835.294
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	250.878.050	81.706.290	370.076.588	110.900.151
Varant gelirleri	98.106.171	45.280.118	116.474.271	27.753.375
Yurtiçi hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	95.587.612	32.976.587	183.417.264	53.208.044
Yurtdışı hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	85.458.505	42.519.778	85.259.962	19.244.166
Viop komisyon gelirleri	40.705.993	14.161.289	43.159.024	15.291.770
Takas işlem ve saklama komisyonu	4.892.122	1.752.778	8.113.067	3.361.852
Halka arz aracılık komisyonları	--	--	83.349.441	--
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan karlar	--	--	370.149	75.936
Diğer finansal gelirler	78.219.901	27.487.373	99.848.294	32.739.638
Yurtdışı işlem gelirleri	17.165.679	5.811.454	18.216.607	6.458.872
Diğer hizmet gelirleri	61.054.222	21.675.919	81.631.687	26.280.766
Hizmet gelirinden indirimler (-)	(171.571)	(34.326)	(865.707)	(62.655)
Satış iskontoları (-)	(171.571)	(34.326)	(865.707)	(62.655)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	43.291.644.349	10.112.664.865	55.359.416.161	15.063.701.740
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti				
Eurobond satış maliyetleri (-)	(21.714.256.724)	(8.292.535.004)	(49.916.976.716)	(12.961.052.627)
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	(13.774.613.942)	(436.407.306)	(56.798.960)	(9.291.431)
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	(4.453.762.666)	(331.943.762)	(1.465.119.260)	(306.031.021)
Finansman bonusu satışlarının maliyetleri (-)	(1.090.144.502)	(266.118.471)	(494.794.438)	(266.063.672)
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri (-)	(311.439.442)	(164.240.914)	(116.193.015)	(31.266.511)
Özel sektör tahvili satışlarının maliyeti (-)	(228.822.896)	--	(989.557.802)	(803.280.598)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(41.573.040.172)	(9.491.245.457)	(53.039.440.191)	(14.376.985.860)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	1.718.604.177	621.419.408	2.319.975.970	686.715.880

(1) Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler, Grup'un bağlı ortaklığı İstanbul Varlık'ın, tahsili gecikmiş alacakların tahsilatlarından elde ettiği gelirlerinden ve kredi portföylerinin kayıtlı defter değerleri üzerinden ilk alımında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz gelirinden oluşmaktadır. Grup, alınan portföylerin edinimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerini tahsilat gerçekleştiğinde tahsil ettiği tutardan mahsup ederek hasılat kalemi altında muhasebeleşirmektedir. Bu donuk alacakların finansmanı için kullanılan kredilerin finansman gideri, finansman giderleri dipnotunda gösterilmiştir (Dipnot 24).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Pazarlama giderleri				
Pazarlama ve dağıtım giderleri	94.056.713	34.795.782	95.633.325	31.431.761
Temsil ve ağırlama giderleri	13.537.421	2.196.259	44.717.532	9.231.294
Reklam ve ilan giderleri	2.872.128	1.187.146	4.455.278	205.219
Toplam	110.466.262	38.179.187	144.806.135	40.868.274
Genel yönetim giderleri				
Personel ücret ve giderleri	871.022.748	274.573.172	852.691.005	278.849.026
Avukatlık, danışmanlık ve denetim gideri	138.466.864	42.756.376	188.872.537	59.364.403
Vergi, resim ve harç giderleri	115.884.772	37.549.350	136.995.125	43.985.176
Bilgi işlem giderleri	66.932.379	20.465.334	56.834.149	19.540.806
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 15, 16)	54.309.916	18.008.361	50.602.693	16.249.269
Data hattı giderleri	39.137.176	12.112.140	43.090.202	12.874.919
Kira giderleri	31.632.668	13.476.786	26.468.966	6.664.755
Bina yönetim giderleri	19.760.637	5.927.039	17.604.385	6.468.822
Seyahat giderleri	11.071.166	5.105.591	11.181.952	3.133.165
Haberleşme giderleri	6.641.798	2.392.118	5.301.203	1.941.919
Taşıt giderleri	5.409.514	1.297.634	4.720.189	1.582.448
Diğer genel yönetim giderleri	39.185.214	17.589.245	41.479.278	11.761.857
Toplam	1.399.454.852	451.253.146	1.435.841.684	462.416.565

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23

YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Yatırım faaliyetlerden gelirler				
Finansal varlıklar değer artışları	288.819.219	87.539.613	160.853.390	119.079.245
Finansal varlıklar satış karları	6.145.823	461.636	207.163.595	35.652.161
Toplam	294.965.042	88.001.249	368.016.985	154.731.406

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Yatırım faaliyetlerden giderler				
Finansal varlıklar değer azalışları	3.239.764	727.417	98.096.468	14.794.914
Finansal varlıklar satış zararları	--	--	83.509	6.549
Toplam	3.239.764	727.417	98.179.977	14.801.463

24

FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri	219.116.041	68.750.947	286.786.100	74.057.932
Türev piyasa işlemleri gelirleri	103.716.062	22.113.289	126.463.153	(9.124.279)
Kur farkı geliri	57.469.936	17.618.878	126.047.814	86.422.912
Temettü gelirleri	1.074.947	12	1.712.675	20
Diğer	54.970	(1.840)	86.171	(4.157)
Toplam	381.431.956	108.481.286	541.095.913	151.352.428

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Borsa Para Piyasası'na ödenen faiz giderleri	262.728.174	92.951.407	366.690.189	115.575.902
Kredi faiz giderleri ⁽¹⁾	167.100.596	63.444.024	159.778.285	69.645.452
Türev piyasa işlemleri giderleri	94.068.211	12.948.689	157.820.743	28.937.839
Kur farkı gideri	28.459.605	13.244.383	43.683.591	34.184.156
İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin faiz gideri	33.751.837	20.991.834	25.001.519	22.555.839
Teminat mektubu ve banka komisyon giderleri	14.297.789	4.491.530	16.164.821	4.763.106
Diğer giderler	15.740.295	5.353.754	18.504.155	4.107.530
Toplam	616.146.507	213.425.621	787.643.303	279.769.824

⁽¹⁾ Alınan kredilere ödenen faiz giderlerinin 165.413.474 TL'si (30 Eylül 2024: 158.110.615 TL) Şirket'in bağlı ortaklığı İstanbul Varlık'ın tahsili gecikmiş alacak portföyü yatırımlarının finansmanı için kullanılan kredilerin faiz gideridir.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurum kazançları %25 oranında kurumlar vergisine tabidir. 17.11.2020 tarih ve 31307 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20’sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacak. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ile vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu, bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen “Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir. 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 (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari yıl vergi gideri	(13.576.500)	(85.567.015)
Peşin ödenen vergi (-)	27.427.010	102.807.265
Parasal kayıp kazanç	(5.379.134)	7.332.866
Toplam vergi yükümlülüğü	8.471.376	24.573.116
	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Cari yıl vergi gideri	(13.576.500)	(86.733.502)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.630.733)	(48.096.829)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(16.207.233)	(134.830.331)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Mali zarar üzerinden ayrılan ertelenmiş vergi varlığı	835.821.212	363.647.035	224.772.965	91.942.038
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	52.046.262	66.569.699	14.654.248	18.655.982
Dava karşılığı	6.552.090	7.636.099	1.965.627	2.290.831
Diğer	--	1.128.869	--	338.660
Ertelenmiş vergi varlıkları	894.419.564	438.981.702	241.392.840	113.227.511
Krediler ve alacaklar değerleme farkı	(1.139.953.826)	(819.464.083)	(341.986.148)	(245.839.225)
Finansal varlıklardaki değer artışı /(azalışı)	(148.599.453)	(132.191.981)	(34.177.873)	(30.404.156)
Gelir tahakkukları	(104.023.329)	--	(24.814.492)	--
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(29.316.473)	(23.547.704)	(8.206.863)	(6.687.203)
Yatırımlardan elde edilen gelirler	(4.295.585)	(4.564.191)	(987.985)	(1.049.764)
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	(4.459.958)	(2.884.633)	(1.331.843)	(865.390)
Türev araçlar değerleme farkı	(1.855.916)	--	(556.775)	--
Diğer	(2.582.318)	(1.294.710)	(717.145)	(376.425)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.435.086.858)	(983.947.302)	(412.779.124)	(285.222.163)
Netleştirme	(540.667.294)	(544.965.600)	(171.386.284)	(171.994.652)
Ertelenmiş vergi varlıkları			104.038.028	72.212.179
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			275.424.312	244.206.832

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı 1 Ocak	(171.994.653)	(122.393.451)
Gelir tablosunda muhasebeleşen	(2.630.733)	(48.096.829)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider) tablosunda muhasebeleşen	3.239.102	6.026.220
Dönem Sonu 30 Eylül	(171.386.284)	(164.464.060)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Cari yıl vergi gideri ile Grup'un yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Vergi öncesi (zarar)/kar	(181.761.810)	144.317.425
%23 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	41.805.216	(33.193.008)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirim istisnalarının etkisi	58.669.496	80.955.097
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari dönem mali zararları	13.508.338	(8.314.549)
Enflasyon muhasebesi etkisi ve diğer	(130.190.283)	(174.277.871)
Cari yıl vergi gideri/ geliri	(16.207.233)	(134.830.331)

Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi

30 Eylül 2025 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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan ÜNLÜ Securities Inc ve ÜNLÜ Securities UK Ltd. toplam 103.003.561 TL tutarında birikmiş mali zararları bulunmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ÜNLÜ Securities Inc ve ÜNLÜ Securities UK Ltd'nin mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	Mali Zararlar (tarihi tutar)	İndirim tarihi
2021	5.348.496	31 Aralık 2026
2022	9.660.059	31 Aralık 2027
2023	14.633.109	31 Aralık 2028
2024	28.334.103	31 Aralık 2029
2025	45.027.794	31 Aralık 2030
Toplam	103.003.561	

ÜNLÜ Menkul ve bağlı ortaklıklarının, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 103.003.561 TL (tarihi tutar) tutarındaki mali zararını kullanamama riskini öngörmüş ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla söz konusu birikmiş mali zararlar üzerinden ihtiyatlılık prensibiyle ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır (31 Aralık 2024: 61.396.414 TL (tarihi tutar)).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık Yönetimi A.Ş.'nin 348.643.211 TL (tarihi tutar), ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'nin 116.129.457 TL (tarihi tutar), Şirket'in ise 371.048.544 TL (tarihi tutar) tutarında birikmiş mali zararları bulunmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Grubun mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	Mali Zararlar (tarihi tutar)	İndirim tarihi
2022	54.860.392	31 Aralık 2027
2023	53.873.444	31 Aralık 2028
2024	182.661.473	31 Aralık 2029
2025	544.425.903	31 Aralık 2030
Toplam	835.821.212	

Grup'un, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 835.821.212 TL tutarındaki mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: 289.921.255 TL (tarihi tutar)).

26 PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Pay başına kazanç/ (kayıp), net karın/(zararın) Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Adı		
1. Ana ortaklığa ait faaliyetlerden dönem karı	(197.969.043)	9.487.093
2. Beheri 1 TL nominal değerindeki payların ağırlıklı ortalama adedi	175.740.000	175.000.000
3. Pay başına kazanç / Seyreltilmiş pay başına kazanç	(1,126)	0,054

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

(i) Kredi riski açıklamaları

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(i) Kredi riski açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2025	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal Yatırımlar ⁽²⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	10.907.317	2.366.387.835	792.163	425.713.108	851.457.584	369.118.785
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.907.317	740.967.378	792.163	425.713.108	851.457.584	369.118.785
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	1.625.420.457	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2024	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal Yatırımlar ⁽²⁾
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	18.439.208	1.771.310.411	34.113	599.594.029	1.010.127.656	537.259.288
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.439.208	493.456.371	34.113	599.594.029	1.010.127.656	537.259.288
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	1.277.854.040	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

⁽¹⁾ Borsa Para Piyasası alacakları, VİOP teminatları ve ters repo sözleşmelerinden alacaklar dahil edilmiştir.

⁽²⁾ Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

⁽³⁾ Donuk kredi alacaklarından oluşmaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde. alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(ii) Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 27.999.785 TL tutarında türev araçlardan alacağı ve 26.143.869 TL tutarında türev araçlardan borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 12.761.260 TL tutarında türev araçlardan alacağı ve 11.780.703 TL tutarında türev araçlardan borcu bulunmaktadır). Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay- 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Borçlanmalar	1.562.888.558	1.084.461.396	196.815.386	531.450.364	113.236.883	1.925.964.029
Kiralama işlemlerinden borçlar	30.177.245	881.113	1.762.226	6.938.758	32.706.360	42.288.457
Ticari borçlar	225.077.334	--	225.077.334	--	--	225.077.334
Çalışanlara faydalar kapsamında borçlar	38.716.334	38.716.334	--	--	--	38.716.334
Diğer borçlar	68.876.944	68.876.944	--	--	--	68.876.944
Diğer yükümlülükler	2.956.105	--	2.956.105	--	--	2.956.105
Toplam	1.928.692.520	1.192.935.787	426.611.051	538.389.122	145.943.243	2.303.879.203
Türev nakit girişleri	27.999.785	3.618.422.481	1.192.302.393	220.027.200	--	5.030.752.074
Türev nakit çıkışları	(26.143.869)	(3.617.845.683)	(1.183.534.535)	(249.506.800)	--	(5.050.887.018)
Toplam	1.930.548.436	1.193.512.585	435.378.909	508.909.522	145.943.243	2.283.744.259

31 Aralık 2024	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay- 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Borçlanmalar	1.361.450.192	933.167.341	56.091.433	402.788.969	263.760.281	1.655.808.024
Kiralama işlemlerinden borçlar	13.145.145	197.016	491.867	2.879.433	20.176.356	23.744.672
Ticari borçlar	271.699.456	--	271.699.456	--	--	271.699.456
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	110.065.178	110.065.178	--	--	--	110.065.178
Diğer borçlar	95.834.349	95.834.349	--	--	--	95.834.349
Diğer yükümlülükler	7.019.118	--	7.019.118	--	--	7.019.118
Toplam	1.859.213.438	1.139.263.884	335.301.874	405.668.402	283.936.637	2.164.170.797
Türev nakit girişleri	12.761.260	3.230.042.582	106.900.783	64.303.987	--	3.401.247.352
Türev nakit çıkışları	(11.780.703)	(3.226.150.330)	(105.703.870)	(46.078.064)	--	(3.377.932.264)
Toplam	1.860.193.995	1.143.156.136	336.498.787	423.894.325	283.936.637	2.187.485.885

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Faiz oranı riski

Grup, sahip olduğu nakit değerleri günlük piyasa koşullarına göre gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara, ters repo sözleşmelerine veya banka mevduatına yatırım yaparak değerlendirmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Özel kesim tahvilleri ve kira sertifikaları	45.283.510	109.872.160
Devlet tahvilleri	111.954.006	85.402.673
Eurobond	27.466.581	67.151.732
Varlığa dayalı MK	19.195.406	25.842.858
Vadeli mevduat, ters repo sözleşmelerinden alacaklar, VİOP işlem teminatları ve BPP alacakları	732.195.080	845.169.792
Finansal yükümlülükler		
BPP borçları	901.016.658	753.585.156
Finansal borçlar	652.429.609	559.136.244
Kiralama yükümlülükleri	30.177.245	13.145.145
İhraç edilmiş menkul kıymetler	2.715.623	35.021.112

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 6.502.446 TL (31 Aralık 2024: 2.274.484 TL) artacak veya 6.502.446 TL (31 Aralık 2024: 2.274.484 TL) azalacaktı.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Fiyat riski

Hisse senedi fiyat riski hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

BİST'de işlem gören ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin ve yatırım fonlarının endekste yaşanması muhtemel %10'luk değer kaybı sonucunda gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Grup'un kar/(zararı) üzerindeki etkisi (vergi etkisi hariç) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.587.044	38.136.013
Toplam, net	10.587.044	38.136.013

(iv) Sermaye riski yönetimi

Grup, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Grup'un 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.

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket, sermayeyi net finansal borç/toplam özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) nakit ve nakit benzerleri değerlerden düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Bu oran net finansal borcun, bilançoda bulunan toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlanmalar	1.562.888.558	1.361.450.192
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	30.177.245	13.145.145
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)	(851.457.584)	(1.010.127.656)
Net finansal borç	741.608.219	364.467.681
Toplam özkaynaklar	2.701.169.158	2.919.651.475
Finansal net borç / özkaynak oranı	0,27	0,12

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28 TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla türev araçların ayrıntıları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025		
	Varlıklar	Yükümlülükler
Forward işlemleri	13.221.507	(11.103.849)
Opsiyon işlemleri	1.504.730	(4.201.482)
Swap işlemleri	13.273.548	(10.838.538)
Toplam	27.999.785	(26.143.869)

31 Aralık 2024		
	Varlıklar	Yükümlülükler
Forward işlemleri	8.098.690	(8.627.482)
Opsiyon işlemleri	2.532.520	(2.572.094)
Swap işlemleri	2.130.050	(581.127)
Toplam	12.761.260	(11.780.703)

29 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabilmesi tutardır. Mevcut olması durumunda kota edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal kiralama alacakları ve alınan krediler dışındaki kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Aşağıdaki tabloda, konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

30 Eylül 2025		
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Bankalar	851.457.584	851.457.584
Ticari alacaklar (*)	2.377.295.152	2.203.432.152
Finansal yatırımlar	528.943.079	528.943.079
Diğer alacaklar	426.505.271	426.505.271
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar (*)	1.562.888.558	1.576.711.549
Kiralama işlemlerinden borçlar	30.177.245	30.177.245
31 Aralık 2024		
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Bankalar	1.010.127.656	1.010.127.656
Ticari alacaklar (*)	1.789.749.618	1.556.215.696
Finansal yatırımlar	879.280.085	879.280.085
Diğer alacaklar	599.628.142	599.628.142
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar (*)	1.361.450.192	1.405.665.813
Kiralama işlemlerinden borçlar	13.145.145	13.145.145

(*) Ticari alacaklar hesabının gerçeğe uygun değer hesaplamasında risk primi %4 finansal borçlar hesabının gerçeğe uygun değer hesaplamasında ise risk primi %2 olarak dikkate alınmıştır (31 Aralık 2024: Ticari alacaklar %4, finansal borçlar %2). Grup, iskonto edilmemiş tahmini nakit akışlarını piyasa faiz oranları üzerine yukarıda belirtilmiş olan risk primlerini de dahil ederek iskonto edilmek suretiyle gerçeğe uygun değerlerini hesaplamıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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.

30 Eylül 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar	331.508.136	97.424.889	--	428.933.025
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ⁽¹⁾	--	100.010.054	--	100.010.054
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	--	--	1.194.574.000	1.194.574.000
Finansal borçlar	--	--	1.576.711.549	1.576.711.549
Türev araçlar, net	--	1.855.916	--	1.855.916

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar	568.967.945	202.866.749	--	771.834.694
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ⁽¹⁾	--	107.445.390	--	107.445.390
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	--	--	1.044.338.037	1.044.338.037
Finansal borçlar	--	--	1.405.665.813	1.405.665.813
Türev araçlar, net	--	980.557	--	980.557

⁽¹⁾ Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı BİST payları, BİST'in açıkladığı teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup 2. seviyede gösterilmiştir. Ayrıca, 212 Capital Partners fonu 2. Seviyede gösterilmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (VII-128.1) sayılı "Pay Tebliği"nin "Payları Borsada İşlem Gören Ortaklıkların Pay Sahiplerine Yönelik Bilgi Formu Düzenleme Yükümlülüğü" başlıklı 27'nci maddesi kapsamında; Mahmut Levent Ünlü tarafından, sermayesine %54,48 iştirak ettiği Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'nin, sermayesinde sahip olduğu 40.643.258 TL nominal değerli B Grubu paylarından, Şirket sermayesinin %9,96'sına isabet eden 17.500.000 TL nominal paylarının tamamının ya da bir kısmının, Şirkette hakimiyeti kaybetmeyecek şekilde borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi ve satışı amacıyla, "Pay Satış Bilgi Formu" Sermaye Piyasası Kurulu" tarafından 30 Ekim 2025 tarihli ve 2025/56 numaralı bülten ile olumlu karşılanmıştır.