

ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak - 31 Mart 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	6-55

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 MART 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	895.731.529	886.373.354
Finansal yatırımlar	6	484.916.616	769.886.448
Türev araçlardan alacaklar	28	24.726.936	11.197.833
Ticari alacaklar	8	628.326.498	711.620.641
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	9.475.861	16.180.156
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	618.850.637	695.440.485
Diğer alacaklar	9	444.531.015	526.165.583
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	23.893	29.934
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	444.507.122	526.135.649
Peşin ödenmiş giderler	11	32.680.065	39.047.472
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25	20.640.573	27.540.954
Diğer dönen varlıklar	12	6.494.949	3.452.320
ARA TOPLAM		2.538.048.181	2.975.284.605
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar	13	1.962.706	2.119.272
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.540.010.887	2.977.403.877
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	1.517.254	1.669.932
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	9.989.849	14.676.812
Ticari alacaklar	8	936.366.273	858.860.439
Maddi duran varlıklar	15	64.251.390	66.238.103
Kullanım hakları		35.160.292	14.063.517
Maddi olmayan duran varlıklar		496.566.198	490.389.711
- Şerefiye	16	406.138.790	406.138.790
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16	90.427.408	84.250.921
Peşin ödenmiş giderler		--	144.025
Diğer duran varlıklar		194.948	214.566
Ertelenmiş vergi varlığı	25	92.785.119	63.365.210
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.636.831.323	1.509.622.315
TOPLAM VARLIKLAR		4.176.842.210	4.487.026.192

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 MART 2025 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	14	998.440.198	1.010.086.427
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı	14	66.049.212	42.200.793
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar	14	66.049.212	42.200.793
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14	6.372.518	2.136.032
Türev araçlardan borçlar	28	38.910.709	10.337.408
Ticari borçlar	8	206.050.957	238.412.597
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	--	1.706
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	206.050.957	238.410.891
Diğer borçlar	9	64.887.421	84.093.344
- İlişkili taraflara diğer borçlar	4	9.121.647	5.661.984
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	55.765.774	78.431.360
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	48.425.559	96.580.705
Kısa vadeli karşılıklar		66.812.167	57.525.474
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	60.724.188	50.824.900
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	6.087.979	6.700.574
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		288.221	180.803
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	2.927.393	5.978.377
Ertelenmiş gelirler		--	2.816.348
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.499.164.355	1.550.348.308
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	14	1.029.523	142.366.906
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli borçlanmalar	14	1.029.523	142.366.906
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14	26.502.662	9.398.655
Uzun vadeli karşılıklar		9.291.113	8.669.458
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	19	9.291.113	8.669.458
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	25	227.232.145	214.288.191
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		264.055.443	374.723.210
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	20	175.740.000	175.740.000
Ödenmiş sermaye enflasyon farkı	20	1.554.214.595	1.554.214.595
Hisse senedi ihraç primleri	20	624.142.465	624.142.465
Geri alınmış paylar	20	(79.086.448)	(78.901.913)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		(14.828.623)	(12.285.580)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	20	(18.309.052)	(18.912.007)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	20	3.480.429	6.626.427
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(52.619.807)	(51.989.149)
- Yabancı para çevrim farkları	20	(52.619.807)	(51.989.149)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	20	221.778.360	221.778.360
Geçmiş yıllar karı		129.255.896	--
Net dönem (zararı)/karı		(144.974.026)	129.255.896
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.413.622.412	2.561.954.674
TOPLAM KAYNAKLAR		4.176.842.210	4.487.026.192

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2024
	Notlar		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finansal sektörü faaliyetleri hasılatı	21	11.690.195.006	22.311.744.222
Finansal sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	21	(11.225.847.282)	(21.527.063.996)
Finansal sektörü faaliyetlerinden brüt kar		464.347.724	784.680.226
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(31.200.203)	(48.720.994)
Genel yönetim giderleri (-)	22	(446.322.920)	(443.990.110)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.140.394	122.792
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		--	(529.711)
Esas faaliyet (zararı)/karı		(12.035.005)	291.562.203
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler, net	4,7	(3.954.692)	(4.624.621)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	236.940.609	157.749.001
Yatırım faaliyetlerinden giderler	23	(167.865.332)	(70.715.014)
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		53.085.580	373.971.569
Finansman gelirleri	24	172.916.093	151.040.279
Finansman giderleri (-)	24	(207.504.315)	(201.547.442)
Parasal kayıp		(175.678.059)	(224.681.914)
Vergi öncesi (zarar)/kar		(157.180.701)	98.782.492
Faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	25	(3.606.192)	(52.210.803)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	25	15.812.867	(12.988.557)
Net dönem (zararı)/karı		(144.974.026)	33.583.132
Dönem karı'nın dağılımı			
Ana ortaklık payları		(144.974.026)	33.583.132
Dönem (zararı)/karı		(144.974.026)	33.583.132
DİĞER KAPSAMLI GELİR(GİDER)			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(2.543.043)	(4.906.867)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	19	879.581	621.694
Ertelenmiş vergi gideri	25	(276.626)	(55.206)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		(4.085.712)	(7.099.974)
Kapsamlı gelire ilişkin vergiler	25	939.714	1.626.619
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(630.658)	(14.232.733)
Yabancı para çevrim farkları	20	(630.658)	(14.232.733)
Diğer kapsamlı gider		(3.173.701)	(19.139.600)
Toplam kapsamlı (gider) /gelir		(148.147.727)	14.443.532
Toplam kapsamlı giderin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(148.147.727)	14.443.532
Toplam kapsamlı (gider) /gelir		(148.147.727)	14.443.532

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir..)

Bağımsız denetimden geçmiş 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)														
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler														
Yabancı para çevrim farkları														
Geçmiş yıllar (zararı)/karı														
Net dönem karı/(zararı)														
Ana ortaklığa ait özkaynaklar														
Kontrol gücü olmayan paylar														
Toplam özkaynaklar														
Not	Ödenmiş sermaye	Ödenmiş sermaye farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Geri alınmış paylar	Tamamlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları /kazançları									
1 Ocak 2024	175.000.000	1.545.083.286	1.135.780.996	(78.901.913)	(9.884.030)	41.201.635	(29.145.837)	221.778.360	(569.090.590)	57.452.059	2.489.273.966	--	2.489.273.966	
Transferler	20	--	--	--	--	--	--	--	57.452.059	(57.452.059)	--	--	--	
Net dönem karı	20	--	--	--	--	--	--	--	--	33.583.132	33.583.132	--	33.583.132	
Toplam kapsamlı gider	20	--	--	--	--	566.488	(5.473.356)	(14.232.733)	--	--	(19.139.601)	--	(19.139.601)	
31 Mart 2024	175.000.000	1.545.083.286	1.135.780.996	(78.901.913)	(9.317.542)	35.728.279	(43.378.570)	221.778.360	(511.638.531)	33.583.132	2.503.717.497	--	2.503.717.497	
1 Ocak 2025	175.740.000	1.554.214.595	624.142.465	(78.901.913)	(18.912.007)	6.626.427	(51.989.149)	221.778.360	--	129.255.896	2.561.954.674	--	2.561.954.674	
Transferler	20	--	--	--	--	--	--	--	129.255.896	(129.255.896)	--	--	--	
Payların geri alış işlemi nedeniyle meydana gelen azalış	--	--	--	--	(184.535)	--	--	--	--	--	(184.535)	--	(184.535)	
Net dönem zararı	20	--	--	--	--	--	--	--	--	(144.974.026)	(144.974.026)	--	(144.974.026)	
Toplam kapsamlı gider	20	--	--	--	--	602.955	(3.145.998)	(630.658)	--	--	(3.173.701)	--	(3.173.701)	
31 Mart 2025	175.740.000	1.554.214.595	624.142.465	(79.086.448)	(18.309.052)	3.480.429	(52.619.807)	221.778.360	129.255.896	(144.974.026)	2.413.622.412	--	2.413.622.412	

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK -31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
	Not		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		157.328.115	(678.819.755)
Dönem net (zararı)/karı		(144.974.026)	33.583.132
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		37.609.785	198.540.332
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15,16	15.049.887	15.695.870
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		19.014.725	26.687.403
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	19	19.014.725	26.715.669
Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	17	--	(28.266)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		39.916.702	73.642.597
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(13.578.370)	(11.595.979)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		19.257.063	(2.497.883)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	25	(12.206.675)	65.199.360
Parasal kayıp ve kazanç		(29.843.547)	31.408.964
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		264.692.356	(910.943.219)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)	8	5.788.309	(231.300.551)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış	4	6.704.295	180.817
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış	8	(915.986)	(231.481.368)
Diğer alacaklardaki azalış/(artış)	9	81.634.568	(86.300.427)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış	4	6.041	35.942
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış/(artış)	9	81.628.527	(86.336.369)
Diğer dönen/duran varlıklardaki azalış		3.488.422	5.695.362
Finansal yatırımlardaki değişimler	6	281.036.798	(305.462.790)
Ticari borçlardaki (azalış)		(32.361.640)	(15.253.796)
Diğer borçlardaki (azalış)		(56.235.754)	(108.693.922)
- İlişkili taraflara diğer borçlardaki (azalış)		(33.570.168)	(85.740.706)
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki (azalış)		(22.665.586)	(22.953.216)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)		(8.998.043)	(41.538.784)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	19	(6.750.222)	(8.819.298)
Faaliyetler ile ilgili diğer değişimler		(2.816.348)	(1.599.523)
Ödenen vergiler		(93.734)	(117.669.490)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(17.359.646)	(3.406.772)
Alınan temettüler	24	6	6
Maddi duran varlık satın alımları	15	(4.687.176)	(1.123.342)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	16	(732.755)	(2.283.436)
Yapılmakta olan yatırım harcamaları		(11.939.721)	--
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(136.530.480)	65.995.344
Finansal borçlanmalardan sağlanan nakit		33.947.343.379	186.097.382
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(34.031.648.006)	(39.246.502)
Ödenen faizler		(124.704.869)	(165.259.235)
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin nakit çıkışları		1.752.169	(2.805.480)
Alınan faizler		70.911.382	87.209.179
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışı		(184.535)	--
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		13.578.370	11.595.979
E. Enflasyon farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(21.531.505)	37.743.076
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) (A+B+C+D+E)		(4.515.146)	(566.892.128)
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	884.508.753	1.372.092.597
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)	5	879.993.607	805.200.469

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 doğrudan bağlı ortaklıkları, ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ("ÜNLÜ Menkul"), ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. ("ÜNLÜ Portföy"), İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. ("İstanbul Varlık"), ÜNLÜ Teknoloji ve Yazılım Hizmetleri A.Ş. ("ÜNLÜ 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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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 artırılmış 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, artırılan 20.000.000 TL'nin tamamı, nakden ÜNLÜ Yatırım Holding tarafından karşılanmıştır. Sermaye artırımı 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 artırılmış 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, artırılan 15.000.000 TL'nin tamamı, "İç Kaynaklar; olağanüstü yedek akçelerden" karşılanmıştır. Sermaye artırımı kararı, 1 Temmuz 2024 tarih ve 11112 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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 artırılarak 6.000.000 TL'na çıkarılmasına; artırılan 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 artırılarak 10.000.000 TL'na çıkarılmasına; artırılan 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 YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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.

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 aktif 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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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 artırılmış 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 Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

ÜNLÜ Bilgi Teknolojileri ve Bilişim A.Ş. 6 Mayıs 2024 tarihinde 250.000 TL sermaye ile kurulmuştur. 6 Mayıs 2024 tarihli ve 11075 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. 02.12.2024 tarihli ve 2024/25 no'lu karar ile tasfiyesine karar verilmiş olup, tasfiye süreci devam etmektedir.

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.

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. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Grup'ta 465 (31 Aralık 2024: 483) kişi çalışmaktadır.

31 Mart 2025 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 12 Mayıs 2025 tarihinde onaylanmıştır.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de 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, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da 31 Mart 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. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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
31 Mart 2025	2.954,69	1,0000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,1006	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,3810	%309

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.

**31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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

31 Mart 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 standartları 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. Genel anlamda, 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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları 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 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim 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 geri çağrılabilir olmayan 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 UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

**31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- 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.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te “Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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 rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu Standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. Söz konusu Standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 31 Mart 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, sunum ve hesaplama prensipleri kullanılmıştır.

31 Mart 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.

31 Mart 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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 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	
Şirket adı	Ülke	Fonksiyonel Para Birimi	Ana faaliyet konusu ve bölüm	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
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	%98,39	%98,07
Piapi Teknoloji A.Ş.(“Piapi Teknoloji”)	Türkiye	TRY	Yazılım ve teknoloji	%100,00	%100,00
Tasfiye Halinde ÜNLÜ Bilgi Teknolojileri ve Bilişim A.Ş.(“ÜNLÜ Bilişim”)	Türkiye	TRY	Bilgisayar programlama	%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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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.

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

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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, Tasfiye Halinde ÜNLÜ Bilişim ise bilgisayar programlama alanında faaliyet göstermektedir. TAIL ise yatırım şirkettir.

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

31 Mart 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	11.418.754.546	266.240.130	--	21.113.220	(15.912.890)	11.690.195.006
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler	11.210.911.279	--	--	--	--	11.210.911.279
Aracılık işlemlerinden gelirler	135.454.278	--	--	--	--	135.454.278
Diğer finansal gelirleri	31.725.895	--	--	16.514.647	(15.912.890)	32.327.652
Varant gelirleri	16.460.226	--	--	--	--	16.460.226
Halka arz aracılık komisyonları	--	--	--	--	--	--
Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler	--	266.240.130	--	--	--	266.240.130
Kurumsal finansman gelirleri	--	--	--	4.598.573	--	4.598.573
Danışmanlık gelirleri	--	--	--	--	--	--
Portföy yönetim gelirleri	24.251.643	--	--	--	--	24.251.643
Finansal gelirlerden gelirinden indimler (-)	(48.775)	--	--	--	--	(48.775)
Finans sektörü faaliyetleri maliyetleri (-)	(11.225.847.282)	--	--	--	--	(11.225.847.282)
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti (-)	(11.225.847.282)	--	--	--	--	(11.225.847.282)
Brüt kar/(zarar)	192.907.264	266.240.130	--	21.113.220	(15.912.890)	464.347.724
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(261.270.964)	(131.995.651)	(351.914)	(82.009.949)	(1.894.645)	(477.523.123)
Diğer faaliyet gelir/giderleri, net	661.767	432.078	--	(3.735.986)	3.782.535	1.140.394
Esas faaliyet karı/(zararı)	(67.701.933)	134.676.557	(351.914)	(64.632.715)	(14.025.000)	(12.035.005)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/(giderler)	--	--	(3.954.692)	--	--	(3.954.692)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	191.990.605	11.052.198	3.555.188	39.906.263	(9.563.645)	236.940.609
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(167.865.332)	--	--	--	--	(167.865.332)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	(43.576.660)	145.728.755	(751.418)	(24.726.452)	(23.588.645)	53.085.580
Finansman gelirleri	151.752.221	5.178.991	314.933	15.669.948	-	172.916.093
Finansman giderleri	(155.773.597)	(49.585.705)	--	(11.708.658)	9.563.645	(207.504.315)
Parasal kayıp	(62.937.254)	(75.510.303)	(1.172.172)	(36.058.330)	--	(175.678.059)
Vergi öncesi kar/(zarar)	(110.535.290)	25.811.738	(1.608.657)	(56.823.492)	(14.025.000)	(157.180.701)
Vergi gideri	(3.606.192)	--	--	--	--	(3.606.192)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22.476.771	(13.224.446)	--	6.560.542	--	15.812.867
Net dönem karı/(zararı)	(91.664.711)	12.587.292	(1.608.657)	(50.262.950)	(14.025.000)	(144.974.026)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	1.166.853	(1.223.924)	--	(3.116.630)	--	(3.173.701)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	(90.497.858)	11.363.368	(1.608.657)	(53.379.580)	(14.025.000)	(148.147.727)
Faaliyet bölüm varlıkları (31 Mart 2025)	1.624.682.600	1.331.260.404	11.239.049	2.603.294.703	(1.393.634.546)	4.176.842.210
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (31 Mart 2025)	925.926.641	642.729.038	736.407	149.066.460	44.761.252	1.763.219.798

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Mart 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	21.941.591.503	328.056.959	--	42.725.651	(629.891)	22.311.744.222
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler	21.580.042.067	--	--	--	--	21.580.042.067
Aracılık işlemlerinden gelirler	200.777.498	--	--	--	(586.941)	200.190.557
Diğer finansal gelirleri	24.977.750	--	--	42.950	(42.950)	24.977.750
Varant gelirleri	43.763.369	--	--	--	--	43.763.369
Halka Arz Aracılık Komisyonları	75.207.878	--	--	--	--	75.207.878
Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler	--	328.056.959	--	--	--	328.056.959
Kurumsal finansman gelirleri	--	--	--	42.682.701	--	42.682.701
Danışmanlık gelirleri	--	--	--	--	--	--
Portföy yönetim gelirleri	17.421.012	--	--	--	--	17.421.012
Finansal gelirlerden gelirinden indimler (-)	(598.071)	--	--	--	--	(598.071)
Finans sektörü faaliyetleri maliyetleri (-)	(21.527.063.996)	--	--	--	--	(21.527.063.996)
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti (-)	(21.527.063.996)	--	--	--	--	(21.527.063.996)
Brüt kar/(zarar)	414.527.507	328.056.959	--	42.725.651	(629.891)	784.680.226
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(259.871.062)	(154.996.230)	(585.091)	(82.424.293)	5.165.572	(492.711.104)
Diğer faaliyet gelir/giderleri, net	68.929	614.529	--	3.445.304	(4.535.681)	(406.919)
Esas faaliyet karı/(zararı)	154.725.374	173.675.258	(585.091)	(36.253.338)	--	291.562.203
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/(giderler)	--	--	(4.689.585)	64.964	--	(4.624.621)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	126.289.470	26.714.335	--	4.745.196	--	157.749.001
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(70.661.950)	--	--	(53.064)	--	(70.715.014)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	210.352.894	200.389.593	(5.274.676)	(31.496.242)	--	373.971.569
Finansman gelirleri	125.950.904	2.499.863	32.068	22.557.444	--	151.040.279
Finansman giderleri	(162.826.925)	(33.626.953)	(17.590)	(5.075.974)	--	(201.547.442)
Parasal kayıp/kazanç	(78.772.291)	(65.579.254)	(3.133.180)	(77.197.189)	--	(224.681.914)
Vergi öncesi kar/(zarar)	94.704.582	103.683.249	(8.393.378)	(91.211.961)	--	98.782.492
Vergi gideri	(46.115.791)	(6.095.012)	--	--	--	(52.210.803)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.136.249	(31.226.872)	--	17.102.066	--	(12.988.557)
Net dönem karı/(zararı)	49.725.040	66.361.365	(8.393.378)	(74.109.895)	--	33.583.132
Diğer kapsamlı gider	(14.232.732)	--	--	(4.906.868)	--	(19.139.600)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	35.492.308	66.361.365	(8.393.378)	(79.016.763)	--	14.443.532
Faaliyet bölüm varlıkları (31 Mart 2024)	1.902.253.859	1.134.118.061	17.722.921	1.451.433.947	(183.811.083)	4.321.717.705
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (31 Mart 2024)	1.102.434.653	588.343.073	868.314	155.334.225	(28.980.058)	1.818.000.207

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla elimine edilen 15.912.890 TL grup içi finansal danışmanlık gelirleri/ giderlerinden, 9.563.645 TL grup içi faiz geliri/ giderinden oluşmaktadır. (31 Mart 2024: 629.892 TL grup içi finansal danışmanlık gelirleri/ giderlerinden oluşmaktadır).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

Finansal yatırımlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Serbest TL Fonu ⁽¹⁾	27.603.201	27.542.373
- ÜNLÜ Portföy Onbirinci Serbest (TL) Fon ⁽¹⁾	25.343.833	--
- ÜNLÜ Portföy Ar-Ge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ⁽¹⁾	4.329.920	4.393.995
- ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. 212 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ⁽¹⁾	4.087.945	4.065.363
- ÜNLÜ Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ⁽¹⁾	2.117.194	2.115.650
Toplam	63.482.093	38.117.381
Alacaklar		
Ticari alacaklar (Dipnot 8)		
- ÜNLÜ Portföy Yatırım Fonlarından Alacaklar ⁽¹⁾	9.475.861	16.180.156
Toplam	9.475.861	16.180.156

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Diğer alacaklar (Dipnot 9)		
- Personelden alacaklar	23.893	29.934
Toplam	23.893	29.934
Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 9, 10)		
- Borsa İstanbul A.Ş. ^{(1) (*)}	9.048.026	5.462.500
- Personele faydalar kapsamında borçlar	2.574.415	39.604.246
- İlişkili taraflara diğer borçlar	73.621	199.484
Toplam	11.696.062	45.266.230

⁽¹⁾ Grup'un ortağının zorunlu hisse sahibi olduğu kuruluştur.

^(*) Hizmet giderlerinden dolayı meydana gelen borçlardan oluşmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
İlişkili taraflardan gelirler		
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri) (*)		
- ÜNLÜ Portföy Yatırım Fonlarından Hizmet Gelirleri ⁽¹⁾	24.251.643	17.421.012
Toplam	24.251.643	17.421.012
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/ (giderler)		
- 212 Limited ⁽²⁾	(389.036)	64.964
- ÜNLÜ LT Investments Limited Partnership ⁽³⁾	(3.565.656)	(4.689.585)
Toplam	(3.954.692)	(4.624.621)
İlişkili taraflara giderler		
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)		
- Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü ⁽¹⁾	457.500	308.297
Toplam	457.500	308.297

⁽¹⁾ Grup'un yönetim kurulu üyesidir.

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yönetici personel; genel müdür, genel müdür yardımcıları, direktörler ve diğer üst düzey yöneticilerden oluşur. 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 110.728.971 TL (1 Ocak - 31 Mart 2024: 85.115.750 TL)'dir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka	331.533.925	664.095.037
-Vadesiz mevduat	79.689.630	144.748.295
-Vadeli mevduat	251.844.295	519.346.742
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar ⁽²⁾	554.126.182	195.881.809
VİOP işlem teminatları	10.071.422	25.725.499
Borsa para piyasasından alacaklar ⁽¹⁾	--	671.009
Toplam	895.731.529	886.373.354

⁽¹⁾31 Mart 2025 itibarıyla borsa para piyasasından alacaklar bulunmamaktadır. (2024: 2 Ocak 2025 olup, faiz oranı 48,70%'tir.)

⁽²⁾ 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup ortalama faiz oranı %45,99 – %60,00 aralığındadır (31 Aralık 2024: %47,82).

Grup'un 31 Mart 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 - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Nakit ve nakit benzerleri	895.731.529	811.531.870
Faiz tahakkukları (-)	(15.483.363)	(6.093.090)
Bloke mevduat (-)	(254.559)	(238.311)
Toplam	879.993.607	805.200.469

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

31 Mart 2025			
Para cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	190.105.103	190.105.103	41,00 – 45,00
ABD Doları	1.634.800	61.739.192	3,00
Toplam		251.844.295	
31 Aralık 2024			
Para cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	369.337.467	369.337.467	39,00-48,00
ABD Doları	1.006.940	150.009.275	2,50-4,00
Toplam		519.346.742	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6

FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	395.376.458	677.274.503
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	89.540.158	92.611.945
Toplam	484.916.616	769.886.448

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

31 Mart 2025			
	Nominal	Piyasa Değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları	--	183.947.179	--
Devlet tahvilleri	136.053.225	49.592.930	10,62 - 37,96%
Özel kesim tahvilleri	62.500.000	49.144.568	1,00 - 51,00%
Varlığa dayalı MK	38.599.250	40.841.248	1,00 - 20,00%
Hisse senetleri	--	36.378.914	--
Eurobond USD	851.000	32.565.052	4,10 - 9,70%
Özel Sektör Kira Sertifikaları	--	2.906.567	20,00%
Toplam		395.376.458	

31 Aralık 2024			
	Nominal	Piyasa Değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları	--	218.485.239	--
Hisse senetleri	--	205.836.746	--
Özel kesim tahvilleri	133.521.125	96.411.334	1,00 - 49,00%
Devlet tahvilleri	68.112.550	74.939.691	1,00 - 26,20%
Eurobond USD	877.000	34.564.890	3,42 - 8,79%
Eurobond TL	--	24.359.845	--
Varlığa dayalı MK	19.900.961	22.676.758	1,00 - 20,00%
Toplam		677.274.503	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6

FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Kısa vadeli finansal yatırımlar (devamı)

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

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

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)
212 Capital Partners I Coöperatief U.A. ⁽¹⁾	3,31	89.540.158	3,31	92.611.945
Toplam		89.540.158		92.611.945

⁽¹⁾ 31 Mart 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 31 Mart 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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	1.517.254	1.669.932
-Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") ⁽¹⁾	1.517.254	1.669.932
Toplam	1.517.254	1.669.932

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştiraklerdeki yatırımlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
ÜNLÜ LT ⁽¹⁾	6.242.200	10.545.800
212 Limited ⁽²⁾	3.747.649	4.131.012
Toplam	9.989.849	14.676.812

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

		31 Mart 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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8

TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Tahsili gecikmiş alacaklar ⁽¹⁾	285.181.252	262.439.195
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽²⁾	265.613.123	373.389.831
Müşterilerden alacaklar	61.820.427	55.735.898
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	9.475.861	16.180.156
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	3.796.650	--
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar ⁽³⁾	3.796.650	--
Diğer	2.439.185	3.875.561
Toplam	628.326.498	711.620.641

Uzun vadeli ticari alacaklar		
Tahsili gecikmiş alacaklar ⁽¹⁾	936.366.273	858.860.439
Toplam	936.366.273	858.860.439

⁽¹⁾ Grup, bu satın aldığı krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerlerinden değer düşüklüğünü düşmüş olup konsolide finansal tablolara net olarak yansıtmaktadır. Takipteki kredilerin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, net kayıtlı değeri 1.221.547.525 TL (31 Aralık 2024: 1.121.299.634 TL)'dir. Grup, Türkiye'de yerleşik banka ve finansman şirketlerinden toplam 5.715.394.000 TL tutarındaki kredi portföy tutarını 904.934.000 TL ödeyerek satın almıştır (31 Aralık 2024: 5.350.141.000 TL (tarihi tutar) tutarındaki kredi portföy tutarını 803.087.000 TL (tarihi tutar) ödeyerek satın almıştır).

⁽²⁾ 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %57,49 - %95,99 aralığındadır (31 Aralık 2024: %60,23 - %97,23). Grup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 711.895.692 TL olan teminat almıştır (31 Aralık 2024: 3.048.677.701 TL).

⁽³⁾ Grup'un cari dönem içerisinde hizmetin tamamlandığı, TFRS 15 uyarınca edim yükümlülüklerini yerine getirmiz, fakat henüz faturalandırmadığı danışmanlık hizmetlerini içermektedir. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, 3.796.650 TL danışmanlık hizmeti alacağı vardır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşteri varlıklarına ilişkin yükümlülükler	192.855.623	217.520.336
Muhtelif borçlar (*)	9.974.175	15.701.209
Diğer ticari borçlar	3.221.159	5.191.052
Toplam	206.050.957	238.412.597

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer alacaklar		
LME-Mitsui işlemleri	171.237.383	193.368.882
Takasbank pay piyasası nakit teminatları	121.183.250	143.109.045
Takasbank borçlanma araçları ve para piyasası nakit teminatları	86.702.271	113.658.487
Vadeli işlem opsiyon piyasalarına ("VİOP") verilen garanti fonu teminatı	17.717.707	34.779.623
Interactive Brokers LLC'ye verilen depozito ve teminatlar	17.461.802	13.640.019
Diğer verilen depozito ve teminatlar	4.565.227	3.947.614
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)	23.893	29.934
Diğer	25.639.482	23.631.979
Toplam	444.531.015	526.165.583

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	34.068.384	12.455.338
Satıcılara diğer borçlar (*)	16.557.575	26.744.197
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 4)	9.048.026	5.462.500
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	4.278.446	22.834.126
Personele diğer borçlar (Dipnot 4)	73.621	199.484
Diğer	861.369	16.397.699
Toplam	64.887.421	84.093.344

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

10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	29.731.952	14.638.508
Ödenecek vergi ve fonlar	16.119.192	42.337.951
Personele borçlar (Dipnot 4)	2.574.415	39.604.246
Toplam	48.425.559	96.580.705

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾	32.185.758	38.685.515
Verilen avanslar	494.307	361.957
Toplam	32.680.065	39.047.472

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

12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	5.941.501	3.030.092
Verilen depozitolar	524.620	390.545
Diğer	28.828	31.683
Toplam	6.494.949	3.452.320

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ⁽¹⁾	1.962.706	2.119.272
Toplam	1.962.706	2.119.272

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli borçlanmalar		
Borsa Para Piyasası ("BPP")'na borçlar ⁽¹⁾	617.236.728	661.260.780
Banka kredileri	340.846.455	305.772.221
İhraç edilmiş menkul kıymet ⁽²⁾	40.261.699	42.758.855
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.372.518	2.136.032
Diğer	95.316	294.571
Toplam	1.004.812.716	1.012.222.459
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı		
Banka kredileri	66.049.212	42.200.793
Toplam	66.049.212	42.200.793
Uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	26.502.662	9.398.655
Banka kredileri	1.029.523	142.366.906
Toplam	27.532.185	151.765.561

(1) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'na borçların vadesi bir aydan kısa olup faiz oranı %44,00-47,80 aralığındadır. (31 Aralık 2024: Vadesi bir aydan kısa olup faiz oranı %48,55-49,00'dur).

(2) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 20.165.501 TL, Mayıs 2025 – Eylül 2025 itfa tarihli değişken faizli 3 adet yapılandırılmış borçlanma aracı, 20.096.198 TL, 3 Temmuz 2025 itfa tarihli %51,2165 faizli finansman bonusu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 12.028.303 TL, 12 Eylül 2025 itfa tarihli değişken faizli yapılandırılmış borçlanma aracı, 30.730.552 TL, 3 Temmuz 2025 itfa tarihli, %51,2165 faizli finansman bonusu).

Kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

31 Mart 2025			
Kredi cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	407.925.190	407.925.190	20,00-50,32
Toplam		407.925.190	
31 Aralık 2024			
Kredi cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	490.339.920	490.339.920	18,90-62,00
Toplam		490.339.920	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 itibarıyla 1.350.809 TL tutarında ofis makineleri, 2.879.126 TL tutarında taşıt, 265.421 TL tutarında demirbaş ve 191.820 TL tutarında özel maliyet satın alımı gerçekleşmiştir. (31 Mart 2024: 897.675 TL tutarında ofis makineleri, 225.667 TL tutarında demirbaş satın alımı gerçekleşmiştir).

31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönemde oluşan 6.673.889 TL'lik (31 Mart 2024: 8.627.531 TL) maddi duran varlık amortismanı genel yönetim giderlerinde yer almaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıklarından taşıtlar üzerinde 2.700.000 TL tutarında rehin bulunmaktadır. (31 Mart 2024: 6.190.000 TL – tarihi tutar)

16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

A. DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 itibarıyla 732.755 TL tutarında lisans ve bilgisayar programı satın alımı gerçekleşmiştir (31 Mart 2024: 256.177 TL).

31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönemde oluşan 6.495.989 TL'lik (31 Mart 2024: 4.910.957 TL) maddi duran varlık amortismanının genel yönetim giderlerinde yer almaktadır.

Grup'un, 31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Grup'un işletme içerisinde oluşturmakta olduğu bilgisayar yazılımları için verilen avans 25.050.296 TL'dir (31 Mart 2024: 31.274.301 TL).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 406.138.790 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 metodlarını 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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(i) Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	6.087.979	6.700.574
Toplam	6.087.979	6.700.574

(1) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 6.087.979 TL (31 Aralık 2024: 6.700.574 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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yatırım fonları	4.657.241.735	6.759.654.621
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	4.519.229.335	196.291.441
Hisse senetleri	3.710.206.466	4.012.815.943
Eurobond	116.213.000	208.508.408
Kira sertifikası	40.640.000	--
Yapılandırılmış borçlanma araçları	19.000.000	11.006.277
Varant	9.517.775	4.046.607

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

(iii) Verilen teminat mektupları

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

31 Mart 2025			
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.392.208.970	--	1.392.208.970
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	27.881.412	729.350	337.089
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	67.940.447	--	67.940.447
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	1.488.030.829	729.350	1.460.486.506

31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.301.872.374	--	1.301.872.374
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	26.102.680	729.350	371.009
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	41.758.306	--	41.758.306
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	1.369.733.360	729.350	1.344.001.689

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

(iv) Koşullu yükümlülükler

31 Mart 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 31 Mart 2025 dönemi itibarıyla bunun 5.166.666 ABD Doları kısmı ödenmiştir (2024: 5.166.666 ABD Doları) (Dipnot 7).

31 Aralık 2024 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 ödemesi ile 31 Mart 2025 itibarıyla ödenmiş tutar toplamda 253.235 Avro'dur (Dipnot 6).

31 Mart 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 tutarının 16 Ocak 2024 tarihinde yapılan 11.250 Avro'luk ödemesi ve 10 Aralık 2024 tarihinde yapılan 4.125 Avro'luk ödemesi ile 31 Mart 2025 itibarıyla ödenmiş tutar toplamda 235.967 Avro'ya ulaşmıştır. (2024: 235.967 Avro). 212 II - A SERIES OF 212 I. LLC yatırımına 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).

31 Mart 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 ödemesi ile 31 Mart 2025 itibarıyla ödenmiş tutar toplamda 413.700 Avro'ya ulaşmıştır (2024: 399.756 Avro) (Dipnot 6).

18 TAAHHÜTLER

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

31 Mart 2025				
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Nominal değer TRY
F_ARCLK0125 (LONG)	30 Nisan 2025	Uzun	80	1.139.200
F_SISE0125 (LONG)	30 Nisan 2025	Uzun	270	1.073.520
F_TCELL0125 (LONG)	30 Nisan 2025	Uzun	110	1.092.300
F_USDTRY0125 (LONG)	30 Nisan 2025	Uzun	20	306.000
Net pozisyon				3.611.020

31 Aralık 2024				
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Nominal değer TRY
F_ARCLK0125 (LONG)	01 Ocak 2025	Uzun	80	1.176.800
F_SISE0125 (LONG)	01 Ocak 2025	Uzun	270	1.155.600
F_TCELL0125 (LONG)	01 Ocak 2025	Uzun	110	1.051.930
F_USDTRY0125 (LONG)	01 Ocak 2025	Uzun	1500	54.669.000
Net pozisyon				58.053.330

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izin karşılığı	60.724.188	50.824.900
Toplam	60.724.188	50.824.900
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	9.291.113	8.669.458
Toplam	9.291.113	8.669.458

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.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İskonto oranı (%)	3,77	3,77
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	61,88	52,54

31 Mart 2025 itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık nominal 46.655 TL (31 Aralık 2024: nominal 41.828 TL) tavanına tabidir.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlanmakta olup, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 46.655 TL'dir (1 Ocak 2025: 46.655 TL- tarihi tutardır).

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

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Dönem başı bakiyesi	50.824.900	40.252.728
Dönem içinde ayrılan karşılık	16.110.530	20.115.059
Dönem içerisinde yapılan ödemeler(-)	(1.308.509)	(521.002)
Parasal kazanç	(4.902.733)	(5.494.403)
Dönem sonu	60.724.188	54.352.382

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

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Dönem başı bakiyesi	8.669.458	6.153.197
Hizmet maliyeti	1.270.747	920.299
Faiz maliyeti	1.633.448	1.368.845
Aktüeryal kayıp	(879.581)	(621.694)
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(5.441.713)	(1.880.927)
Parasal kayıp	4.038.754	3.093.150
Dönem sonu	9.291.113	9.032.870

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20

ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

Ortağın adı	Grubu	31 Mart 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	62.514.405	35,30
Toplam		175.740.000	100,00		175.740.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları		1.554.214.595			1.554.214.595	
Toplam		1.729.954.595	100,00		1.729.954.595	100,00

(*) 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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 79.086.448 TL'dir (31 Aralık 2024: 78.901.913 TL).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 18.309.052 TL (31 Aralık 2024: 18.912.007 TL aktüeryal kayıp)'dır.

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 52.619.807 TL tutarındaki kur farkı zararı özkaynaklar altında açılan "Yabancı para çevrim farkları" hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: 51.989.149 TL kur farkı zararı).

Grup'un özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapları, TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025				
	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Geri alınmış paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Olağanüstü yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	1.554.214.595	624.142.465	(79.086.448)	221.778.360	--
Vergi Usul Kanununa Göre	1.172.828.409	1.145.092.159	(72.799.721)	263.587.507	1.748.047.932
Fark	381.386.186	(520.949.694)	(6.286.727)	(36.809.147)	(1.748.047.932)

	31 Aralık 2024				
	Sermaye düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Geri alınmış paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Olağanüstü yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	1.554.214.595	624.142.465	(78.901.913)	221.778.360	--
Vergi Usul Kanununa Göre	1.289.711.838	1.251.263.265	(79.922.282)	289.680.390	2.080.959.193
Fark	264.502.757	(627.120.800)	1.020.369	(67.902.030)	(2.080.959.193)

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21

FİNANSAL SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler	11.210.911.279	21.580.042.067
Eurobond satışları	5.209.746.591	20.867.819.000
Devlet tahvili satışları	4.161.097.613	32.971.887
Hisse senedi satışları	1.013.904.587	342.672.693
Finansman bonosu satışları	616.221.893	168.500.590
Özel sektör tahvili satışları	208.467.711	168.077.897
Yatırım fonu satışları	1.472.884	--
Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler ⁽¹⁾	266.240.130	328.056.959
Kurumsal finansman gelirleri	4.598.573	42.682.701
Portföy yönetim gelirleri	24.251.643	17.421.012
Aracılık işlemlerinden gelirler	151.914.504	319.161.804
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	65.405.276	119.146.038
Yurtiçi hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	36.164.066	42.103.484
Yurtdışı hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	20.288.194	24.449.438
Varant gelirleri	16.460.226	43.763.369
Viop komisyon gelirleri	12.478.351	12.766.312
Takas işlem ve saklama komisyonu	1.118.391	1.467.116
Halka arz aracılık komisyonları	--	75.207.878
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan karlar	--	258.169
Diğer finansal gelirler	32.327.652	24.977.750
Yurtdışı işlem gelirleri	5.960.472	5.139.573
Diğer hizmet gelirleri	26.367.180	19.838.177
Finansal gelirlerden indirimler (-)	(48.775)	(598.071)
Finansal hizmet indirimleri (-)	(48.775)	(598.071)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11.690.195.006	22.311.744.222
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti		
Eurobond satış maliyetleri (-)	(5.202.702.191)	(20.851.459.638)
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	(4.160.750.089)	(32.928.713)
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	(1.038.005.512)	(306.362.917)
Finansman bonosu satışlarının maliyetleri (-)	(616.067.850)	(168.409.548)
Özel sektör tahvili satışlarının maliyeti (-)	(206.841.455)	(167.903.180)
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri (-)	(1.480.185)	--
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(11.225.847.282)	(21.527.063.996)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	464.347.724	784.680.226

(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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22

NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Pazarlama giderleri		
Pazarlama ve dağıtım giderleri	25.503.198	29.572.702
Temsil ve ağırlama giderleri	4.999.582	2.190.597
Reklam ve ilan giderleri	697.423	16.957.695
Toplam	31.200.203	48.720.994
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	281.195.368	271.036.260
Avukatlık, danışmanlık ve denetim gideri	37.771.787	54.253.870
Vergi, resim ve harç giderleri	37.165.926	42.110.259
Bilgi işlem giderleri	23.223.338	15.372.673
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 15, 16)	15.049.887	15.695.870
Data hattı giderleri	12.310.851	12.298.754
Kira giderleri	8.720.195	7.555.870
Bina yönetim giderleri	6.297.687	4.448.364
Seyahat giderleri	2.488.113	3.351.529
Aidat ve üyelikler	1.951.195	1.373.970
Haberleşme giderleri	1.613.227	1.436.959
Taşıt giderleri	1.454.047	1.474.554
Diğer genel yönetim giderleri	17.081.299	13.581.178
Toplam	446.322.920	443.990.110

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Yatırım faaliyetlerden gelirler		
Finansal varlıklar değer artışları	229.556.362	83.054.821
Finansal varlıklar satış karları	7.384.247	74.694.180
Toplam	236.940.609	157.749.001
	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Yatırım faaliyetlerden giderler		
Finansal varlıklar değer azalışları	167.865.332	70.709.552
Finansal varlıklar satış zararları	--	5.462
Toplam	167.865.332	70.715.014

24 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Faiz gelirleri	84.788.167	91.616.639
Türev piyasa işlemleri gelirleri	66.453.553	26.559.854
Kur farkı geliri	21.657.440	23.677.717
Temettü gelirleri	6	--
Hisse senetleri	--	9.116.927
Diğer	16.927	69.142
Toplam	172.916.093	151.040.279
	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Borsa Para Piyasası'na ödenen faiz giderleri	74.127.984	108.422.715
Türev piyasa işlemleri giderleri	68.922.889	25.802.770
Kredi faiz giderleri ⁽¹⁾	47.862.147	30.181.194
Kur farkı gideri	6.680.679	4.214.631
Teminat mektubu ve banka komisyon giderleri	4.370.031	4.499.821
Finansal kiralama faiz giderleri	1.752.169	8.919
İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin faiz gideri	962.569	26.646.407
Diğer giderler	2.825.847	1.770.985
Toplam	207.504.315	201.547.442

⁽¹⁾ Alınan kredilere ödenen faiz giderlerinin 47.729.032 TL'si (31 Mart 2024: 29.399.422 TL) Şirket'in bağlı ortaklığı İstanbul Varlık'ın tahsili gecikmiş alacak portföyü yatırımlarının finansmanı için kullanılan kredilerin faiz gideridir.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari yıl vergi gideri	(3.606.192)	(75.083.898)
Peşin ödenen vergi (-)	21.656.311	90.211.985
Parasal kazanç	(336.939)	6.434.490
Toplam vergi yükümlülüğü	17.713.180	21.562.577
	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Cari yıl vergi gideri	(3.606.192)	(52.210.803)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	15.812.867	(12.988.557)
Toplam vergi gideri	12.206.675	(65.199.360)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Mali zarar üzerinden ayrılan ertelenmiş vergi varlığı	480.885.863	319.095.354	126.656.608	80.677.894
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	69.322.338	58.414.011	19.269.855	16.370.372
Türev araçlar değerlendirme farkı	14.183.773	--	4.255.132	--
Dava karşılığı	6.087.979	6.700.576	1.826.394	2.010.173
Diğer	926.815	990.565	213.167	297.169
Ertelenmiş vergi varlıkları	571.406.768	385.200.506	152.221.156	99.355.608
Krediler ve alacaklar değerlendirme farkı	(815.457.212)	(719.068.647)	(244.636.956)	(215.720.594)
Finansal varlıklardaki değer artışı/(azalışı)	(116.615.178)	(115.996.675)	(26.821.491)	(26.679.236)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(25.379.089)	(20.662.792)	(7.174.045)	(5.867.930)
Gelir tahakkukları	(20.641.137)	--	(5.926.576)	--
Yatırımlardan elde edilen gelirler	(3.633.173)	(4.005.016)	(835.630)	(921.154)
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	(3.213.970)	(2.531.227)	(964.191)	(759.368)
Türev araçlar değerlendirme farkı	--	(860.426)	--	(258.128)
Diğer	(1.150.641)	(275.665)	(309.293)	(72.179)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(986.090.400)	(863.400.448)	(286.668.182)	(250.278.589)
Netleştirme	(414.683.632)	(478.199.942)	(134.447.026)	(150.922.981)
Ertelenmiş vergi varlıkları			92.785.119	63.365.210
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			227.232.145	214.288.191

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı 1 Ocak	(150.922.981)	(107.398.597)
Gelir tablosunda muhasebeleşen	15.812.867	(12.988.557)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider) tablosunda muhasebeleşen	663.088	1.571.413
Dönem Sonu 31 Mart	(134.447.026)	(118.815.741)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Vergi öncesi kar	(157.180.701)	98.782.492
%23 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	36.151.561	(22.719.973)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirim istisnalarının etkisi	21.368.939	(1.177.892)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari dönem mali zararları	3.050.231	(2.738.029)
Vergiden muaf ülkelerdeki yatırımlardan gelen etkiler	1.990.077	22.832.039
Enflasyon muhasebesi etkisi ve diğer	(50.354.133)	(61.395.505)
Cari yıl vergi gideri/ geliri	12.206.675	(65.199.360)

Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, indirilebilir mali zararlarından hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle mali zararlarından yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu mali zararların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan ÜNLÜ Securities Inc ve ÜNLÜ Securities UK Ltd. toplam 71.563.850 TL tutarında birikmiş mali zararları bulunmaktadır. 31 Mart 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
2020	3.420.647	31 Aralık 2025
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	10.167.436	31 Aralık 2030
Toplam	71.563.850	

ÜNLÜ Menkul ve bağlı ortaklıklarının, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 71.563.850 TL (tarihi tutar) tutarındaki mali zararını kullanamama riskini öngörmüş ve 31 Mart 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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık Yönetimi A.Ş.'nin 153.848.704 TL (tarihi tutar), ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'nin 75.477.860 TL (tarihi tutar), Şirket'in ise 251.559.299 TL (tarihi tutar) tutarında birikmiş mali zararları bulunmaktadır. 31 Mart 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	181.187.419	31 Aralık 2029
2025	190.964.608	31 Aralık 2030
Toplam	480.885.863	

Grup'un, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 480.885.863 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:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Adi		
1. Ana ortaklığa ait faaliyetlerden dönem karı	(144.974.026)	33.583.132
2. Beheri 1 TL nominal değerindeki payların ağırlıklı ortalama adedi	175.400.000	175.000.000
3. Pay başına kazanç / Seyreltilmiş pay başına kazanç	(0,827)	0,192

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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal Yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diger alacaklar			
	İlişkili taraf	Diger taraf	İlişkili taraf	Diger taraf		
31 Mart 2025						
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	9.475.861	1.555.216.910	23.893	444.507.122	895.731.529	358.997.544
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.475.861	333.669.385	23.893	444.507.122	895.731.529	358.997.544
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	1.221.547.525	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--
	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal Yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diger alacaklar			
	İlişkili taraf	Diger taraf	İlişkili taraf	Diger taraf		
31 Aralık 2024						
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	16.180.156	1.554.300.924	29.934	526.135.649	886.373.354	471.437.757
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.180.156	433.001.290	29.934	526.135.649	886.373.354	471.437.757
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	1.121.299.634	--	--	--	--
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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 24.726.936 TL tutarında türev araçlardan alacağı ve 38.910.709 TL tutarında türev araçlardan borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 11.197.833 TL tutarında türev araçlardan alacağı ve 10.337.408 TL tutarında türev araçlardan borcu bulunmaktadır). Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 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	1.065.518.933	639.223.836	107.805.428	320.575.949	100.367.914	1.167.973.127
Kiralama işlemlerinden borçlar	32.875.180	881.113	1.762.226	7.283.977	36.330.480	46.257.796
Ticari borçlar	206.050.957	--	206.050.957	--	--	206.050.957
Çalışanlara faydalar kapsamında borçlar	48.425.559	48.425.559	--	--	--	48.425.559
Diğer borçlar	64.887.421	64.887.421	--	--	--	64.887.421
Diğer yükümlülükler	3.215.614	3.215.614	--	--	--	3.215.614
Toplam	1.420.973.664	756.633.543	315.618.611	327.859.926	136.698.394	1.536.810.474
Türev nakit girişleri	24.726.936	4.296.965.586	231.291.200	438.203.200	-	4.966.459.986
Türev nakit çıkışları	(38.910.709)	(4.295.546.209)	(230.882.400)	(468.341.300)	-	(4.994.769.909)
Toplam	1.406.789.891	758.052.920	316.027.411	297.721.826	136.698.394	1.508.500.551

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	1.194.654.126	818.841.718	49.219.474	353.441.871	231.446.079	1.452.949.142
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.534.687	172.879	431.607	2.526.664	17.704.480	20.835.630
Ticari borçlar	238.412.597	--	238.412.597	--	--	238.412.597
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	96.580.705	96.580.705	--	--	--	96.580.705
Diğer borçlar	84.093.344	84.093.345	--	--	--	84.093.345
Diğer yükümlülükler	6.159.180	--	6.159.181	--	--	6.159.181
Toplam	1.631.434.639	999.688.647	294.222.859	355.968.535	249.150.559	1.899.030.600
Türev nakit girişleri	11.197.833	2.834.318.671	93.803.991	56.425.879	--	2.984.548.541
Türev nakit çıkışları	(10.337.408)	(2.830.903.273)	(92.753.716)	(40.432.878)	--	(2.964.089.867)
Toplam	1.632.295.064	1.003.104.045	295.273.134	371.961.536	249.150.559	1.919.489.274

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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

	31 Mart 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	49.144.568	96.411.334
Devlet tahvilleri	49.592.930	74.939.691
Eurobond	32.565.052	58.924.735
Varlığa dayalı MK	40.841.248	22.676.758
Vadeli mevduat, ters repo sözleşmelerinden alacaklar, VİOP işlem teminatları ve BPP alacakları	816.041.899	741.625.059
Finansal yükümlülükler		
BPP borçları	617.236.728	661.260.780
Finansal borçlar	408.020.506	490.634.491
Kiralama yükümlülükleri	32.875.180	11.534.687
İhraç edilmiş menkul kıymetler	20.096.198	30.730.552

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 900.429 TL (31 Aralık 2024: 1.995.829 TL) artacak veya 900.429 TL (31 Aralık 2024: 1.995.829 TL) azalacaktı.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	13.164.850	33.463.836
Toplam, net	13.164.850	33.463.836

(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.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlanmalar	1.065.518.933	1.194.654.126
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	32.875.180	11.534.687
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)	(895.731.529)	(886.373.354)
Net finansal borç	202.662.584	319.815.459
Toplam özkaynaklar	2.413.622.412	2.561.954.674
Finansal net borç / özkaynak oranı	0,08	0,12

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28 TÜREV ARAÇLAR

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

31 Mart 2025		
	Varlıklar	Yükümlülükler
Forward işlemleri	20.411.876	(23.865.315)
Opsiyon işlemleri	4.169.622	(14.608.370)
Swap işlemleri	145.438	(437.024)
Toplam	24.726.936	(38.910.709)

31 Aralık 2024		
	Varlıklar	Yükümlülükler
Forward işlemleri	7.106.491	(7.570.499)
Opsiyon işlemleri	2.222.252	(2.256.978)
Swap işlemleri	1.869.090	(509.931)
Toplam	11.197.833	(10.337.408)

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 yapılabileceği 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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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.

31 Mart 2025		
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Bankalar	895.731.529	895.731.529
Ticari alacaklar (*)	1.564.692.771	1.122.390.771
Finansal yatırımlar	486.433.870	486.433.870
Diğer alacaklar	444.531.015	444.531.015
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar (*)	1.065.518.933	1.076.203.901
Kiralama işlemlerinden borçlar	32.875.180	32.875.180
31 Aralık 2024		
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Bankalar	886.373.354	886.373.354
Ticari alacaklar (*)	1.570.481.080	1.365.558.221
Finansal yatırımlar	771.556.380	771.556.380
Diğer alacaklar	526.165.583	526.165.583
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar (*)	1.194.654.126	1.233.452.735
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.534.687	11.534.687

(*) 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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 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.

31 Mart 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar	269.919.023	125.457.435	--	395.376.458
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ⁽¹⁾	--	91.057.412	--	91.057.412
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	--	--	779.260.000	779.260.000
Finansal borçlar	--	--	1.076.203.901	1.076.203.901
Türev araçlar, net	--	(14.183.773)	--	(14.183.773)
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar	499.261.675	178.012.828	--	677.274.503
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ⁽¹⁾	--	94.281.877	--	94.281.877
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	--	--	916.392.500	916.392.500
Finansal borçlar	--	--	1.233.452.735	1.233.452.735
Türev araçlar, net	--	860.426	--	860.426

⁽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.

31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

SPK'nın Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) ile konuya ilişkin 19 Mart 2025 tarih 16/531 sayılı ve 23 Mart 2025 tarih 18/574 sayılı kararları uyarınca 24 Mart 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile başlatılan geri alım programı kapsamında 25 Mart 2025 – 7 Nisan 2025 tarihleri arasında 12,85 – 13,18 TL fiyat aralığından 98.551 adet pay geri alınmış olup, Şirket'in sahip olduğu UNLU payları 3.096.394 adete ulaşmıştır.

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.

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 onaylanmış olup; esas sözleşme değişikliği izni alınmak üzere T.C. Ticaret Bakanlığı'na 03.03.2025 tarihinde başvuruda bulunulmuştur. 06.05.2025 tarihinden yapılan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayı ile kabul edilmiştir.