

# ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.

## Finansman Bonosu İhracı Sunumu

Temmuz 2022



ÜNLÜ & Co



Bir Bakışta Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	3
ÜNLÜ & Co Hakkında	4
Ortaklık Yapısı ve Grup Şirketleri	5
Bilanço	6
Gelir Tablosu	7
Karlılık	8
Kredi Notu	9
İhraç Bilgileri ve Talep Toplama Tarihi	10



**112,5 mio TL**  
IÇ22 Gelirleri

**38,7 mio TL**  
IÇ22 Dönem kârı

**%82**  
Devamlı gelirlerin payı



**1.032 mio TL**  
Bilanço büyüklüğü

**651 mio TL**  
Özkaynaklar

**%24,4 (\*) (\*\*)**  
Özkaynak Kârlılığı



**8,5 mia TL**  
DAHA AuM

**1,5 mia TL**  
Yatırım Fonları

**274 mio TL**  
Alternatif Yatırımlar

**4,0 mia TL**  
TGA Portföyü Anapara Tutarı



**492**  
Çalışan

**% 52-48**  
Kadın-Erkek çalışan oranı

**3 ülke, 6 ofis**  
İstanbul, Ankara, İzmir, Londra, New York

(\*) SOA: Son-12-ay

(\*\*): Halka arzın Özkaynaklar üzerindeki etkisi dikkate alınarak hesaplanmıştır.

## 4 İş Kolu: TGA, Yatırım Danışmanlığı, Kurumsal Finansman, Kurumsal Satış

### Tahsili Gecikmiş Alacaklar (TGA)

Bireysel TGA Portföy Yönetimi  
Kurumsal TGA Portföy Yönetimi  
KOBİ TGA Portföy Yönetimi

### DAHA ve Yatırım Danışmanlığı

Bireysel Yatırımcı Hizmetleri  
Kurumsal Satış ve Hazine Çözümleri  
Aracılık Hizmetleri  
Risk Yönetimi  
Yapılandırılmış Ürünler  
Dijital Hizmet Kanalları  
Finansal Danışmanlık  
Alternatif Yatırım Hizmetleri  
Fon Yönetimi  
Portföy Yönetimi

### Kurumsal Finansman

Şirket satın alma ve birleşmeleri  
Halka arz danışmanlığı  
Borç sermaye piyasaları  
Yapılandırılmış borç danışmanlığı

### Kurumsal Satış

IPO/SPO/Bloklar  
Yurt içi / uluslararası kurumsal yatırımcılara aracılık Hiz.  
Araştırma hizmetleri

## Lider konum ve yüksek prestij



Türkiye'nin ilk bağımsız satın alma ve birleşme danışmanlığı



Türkiye'deki ilk özel sermaye fonlarından birinin kuruluşu

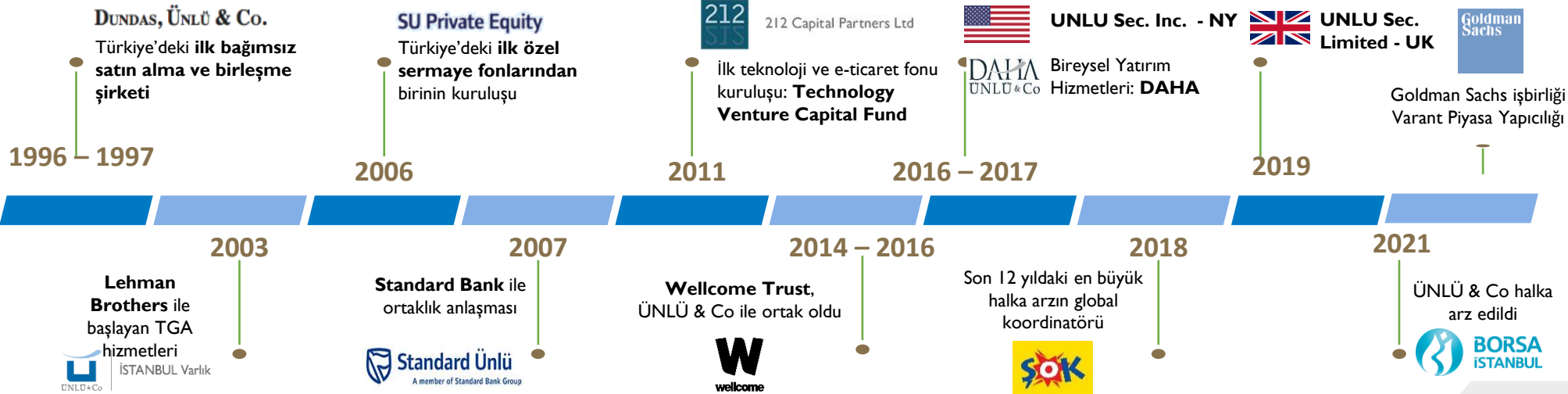


Türkiye'nin ilk teknoloji ve e-ticaret fonu kuruluşu

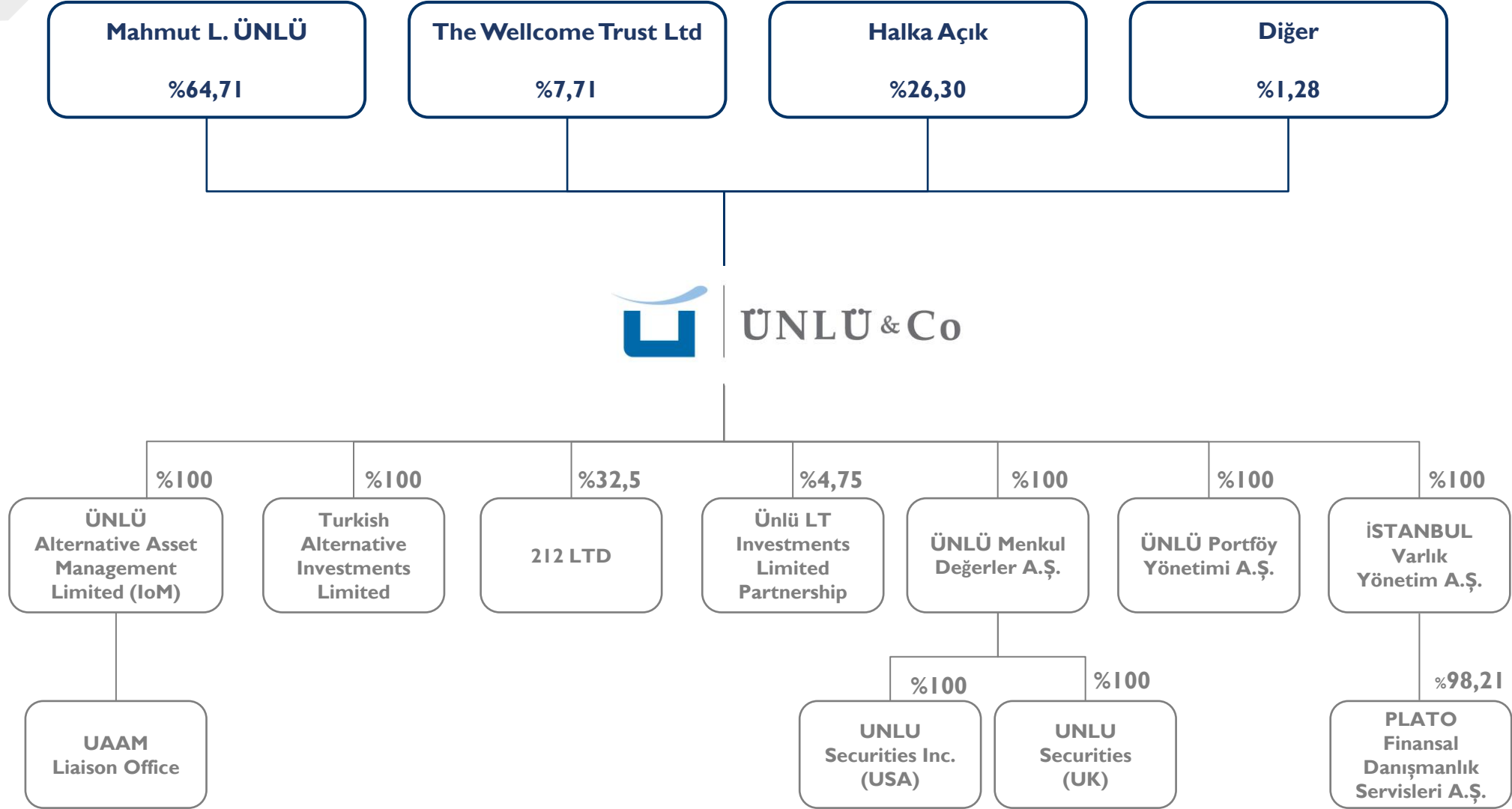


Türkiye'deki TGA sektöründeki ilk oyunculardan

## Girişim ve ortaklık kültürü ile geçen 25 yıl



# ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş – Ortaklık Yapısı ve Grup Şirketleri



(\*) Kaynak: 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar

**1Ç22 itibarıyla konsolide bilanço: 1,032 mio TL (y/y +%77)**

**Özkaynaklar: 651 mio TL (y/y +%148)**

Özet Bilanço (mio TL)	3A22	3A21	ΔYoY	12A21	ΔYtD	12A21	ΔQoQ
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>1,032</b>	<b>584</b>	<b>77%</b>	<b>939</b>	<b>10%</b>	<b>939</b>	<b>10%</b>
Dönen Varlıklar	804	376	114%	702	15%	702	15%
Duran Varlıklar	228	208	9%	237	-4%	237	-4%
<b>Dış Kaynaklar</b>	<b>382</b>	<b>322</b>	<b>19%</b>	<b>332</b>	<b>15%</b>	<b>332</b>	<b>15%</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	324	243	33%	271	20%	271	20%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	58	79	-27%	61	-6%	61	-6%
<b>Özkaynaklar</b>	<b>651</b>	<b>262</b>	<b>148%</b>	<b>607</b>	<b>7%</b>	<b>607</b>	<b>7%</b>
Ana ortaklığa ait	651	262	148%	607	7%	607	7%
Azınlık paylarına ait	0	0	↑	0	↑	0	↑
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>1,032</b>	<b>584</b>	<b>77%</b>	<b>939</b>	<b>10%</b>	<b>939</b>	<b>10%</b>

Likidite ve borç servis kabiliyeti	3A22	3A21	ΔYoY	12A21	ΔYtD	12A21	ΔQoQ
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	659	295	123%	572	15%	572	15%
Nakit Oran: Nakit ve Nakit Benzeri / Toplam dış kaynaklar	1.7 x	0.9 x	81.0 pps	1.7 x	0.6 pps	1.7 x	0.6 pps
Cari Oran: Nakit ve Nakit Benzeri / Kısa vadeli dış kaynaklar	2.0 x	1.2 x	81.9 pps	2.1 x	-7.6 pps	2.1 x	-7.6 pps
Likidite Oranı (Asit test): Sadece Nakit varlıklar / Kısa vadeli dış kaynaklar	0.6 x	0.4 x	18.2 pps	1.0 x	-43.2 pps	1.0 x	-43.2 pps

Kaldıraç ve borçluluk	3A22	3A21	ΔYoY	12A21	ΔYtD	12A21	ΔQoQ
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar (D/E)	0.6 x	1.2 x	-64.1 pps	0.5 x	3.9 pps	0.5 x	3.9 pps
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar (E / A)	63%	45%	18.1 pps	65%	-1.6 pps	65%	-1.6 pps
Dış Kaynaklar / Toplam varlıklar (D/A)	37%	55%	-18.1 pps	35%	1.6 pps	35%	1.6 pps

Kaynak: 31 Mart 2022 Konsolide Finansal Tablolar

(\*): Nakit ve Nakit benzeri Varlıklar: Nakit + Nakde dönüşebilir finansal varlıklar + Müşterilere verilen kısa vadeli ticari krediler + TGA Portföyünün kısa vadeli kısmı

## 1Ç22 itibarıyla Faaliyet Gelirleri (\*): 112,5 mio TL (y/y % 64) Kapsamlı gelir: 43,9 mio TL (y/y %148)

Özet Gelir Tablosu (mio TL)	1Ç22	4Ç21	ΔQoQ	1Ç21	ΔQoY	3-SOA-22	12-SOA-21	ΔTrailing
<b>Faaliyet Gelirleri</b>	<b>112.5</b>	<b>101.9</b>	10%	<b>68.4</b>	64%	<b>344.3</b>	<b>300.3</b>	15%
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-5.4	-6.9	-22%	-4.3	26%	-20.6	-19.6	6%
Genel Yönetim Giderleri	-78.8	-81.7	-3%	-46.8	69%	-258.1	-226.1	14%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	0.2	-0.2	↑	0.9	-78%	1.3	1.9	-35%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	0.0	-0.6	↑	-0.4	-99%	-0.5	-0.9	-40%
<b>Esas Faaliyet Karı</b>	<b>28.5</b>	<b>12.5</b>	127%	<b>17.9</b>	59%	<b>66.2</b>	<b>55.7</b>	19%
Özkaynak Yön. Yat. Gelirler/Giderler	0.1	3.9	-97%	-0.1	↑	5.3	5.1	5%
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	0.0	28.4	↓	0.0	↑	28.4	28.4	0%
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Giderler	0.0	-3.6	↓	0.0	↑	-3.6	-3.6	0%
<b>Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı</b>	<b>28.6</b>	<b>41.3</b>	-31%	<b>17.8</b>	61%	<b>96.4</b>	<b>85.6</b>	13%
Finansman Gelirleri	79.4	114.1	-30%	32.2	147%	237.2	189.9	25%
Finansman Giderleri	-58.6	-97.3	-40%	-35.0	68%	-188.7	-165.1	14%
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>49.4</b>	<b>58.1</b>	-15%	<b>14.9</b>	<b>230%</b>	<b>144.8</b>	<b>110.4</b>	<b>31%</b>
Vergi Gideri	10.6	14.3	-26%	3.7	183%	37.6	30.8	22%
<b>Net Dönem Karı</b>	<b>38.7</b>	<b>43.8</b>	-11%	<b>11.2</b>	246%	<b>107.2</b>	<b>79.6</b>	35%
Ana Ortaklık	38.8	43.8	-11%	11.2	246%	107.2	79.6	35%
Diğer Paylar	-0.01	-0.02	↑	0.00	↑	-0.03	-0.02	↑
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>	<b>5.1</b>	<b>27.6</b>	-81%	<b>6.5</b>	-21%	<b>33.5</b>	<b>34.8</b>	-4%
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>	<b>43.9</b>	<b>71.4</b>	-39%	<b>17.7</b>	148%	<b>140.6</b>	<b>114.5</b>	23%

Kaynak: 31 Mart 2022 Konsolide Finansal Tablolar

(\*): Faaliyet Gelirleri = Brüt Kâr

(\*\*): SOA = Son-12-ay

**1Ç22 itibarıyla Hasılat (\*): 112,8 mio TL, FAVÖK: 32,3 mio TL, Net dönem kârı: 38,7 mio TL**  
**FAVÖK Marjı: %29, Kâr Marjı: %34, RoE: %25**

Operasyonel Karlılık	1Ç22	4Ç21	ΔQoQ	1Ç21	ΔQoY	3-SOA-22	12-SOA-21	ΔTrailing
Toplam Hasılat	112.8	129.8	-13%	68.8	64%	375.2	331.2	13.3%
FAVÖK	32.3	44.5	-27%	19.4	66%	108.4	95.6	13.4%
Amortisman Giderleri	3.7	3.2	14%	1.7	120%	12.0	10.0	20.0%
Net Dönem Karı	38.7	43.8	-11%	11.2	246%	107.2	79.6	34.6%
Faaliyet Giderleri	-84.2	-88.5	-5%	-51.0	65%	-278.8	-245.6	13.5%

Karlılık	1Ç22	4Ç21	ΔQoQ	1Ç21	ΔQoY	3-SOA-22	12-SOA-21	ΔTrailing
FAVÖK Marjı	29%	34%	-5.7 pps	28%	0.4 pps	29%	29%	0.0 pps
Net Kar Marjı	34%	34%	0.6 pps	16%	18.1 pps	29%	24%	4.5 pps
Gider / Gelir	75%	68%	6.4 pps	74%	0.5 pps	74%	74%	0.1 pps
Efektif vergi oranı	21%	25%	-3.1 pps	25%	-3.6 pps	26%	28%	-1.9 pps
RoA	15.7%	20.0%	-4.3 pps	8%	8.2 pps	14.1%	12%	2.4 pps
ROE	24.7%	30.7%	-6.0 pps	18%	7.0 pps	24.4%	22%	2.3 pps

Kaynak: 31 Mart 2022 Konsolide Finansal Tablolar

(\*): Hasılat = Brüt Kâr + Diğer Esas Faaliyet Gelirleri (net) + Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (net)

(\*\*): SOA = Son-12-ay



Derecelendirme Kuruluşu	JCR Eurasia
Derecelendirme Tarihi	26.08.2021
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para	BB / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BB / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	AA (Trk) / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli İhraç Notu	-
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para	B / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	B / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	A-I+ (Trk) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli İhraç Notu	-
Kısa Vadeli Ulusal Notu	A-I+ (Trk) / (Stabil Görünüm)
Desteklenme Notu	2
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	A

# Finansman Bonosu İhracı İle İlgili Bilgiler ve Talep Toplama Tarihi

İhraççı Kuruluş	Ünlü Yatırım Holding A.Ş.
ISIN Kodu	TRFUNCO92217
Yetkili Aracı Kurum	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.
Borçlanma Aracı Türü	İskontolu Finansman Bonosu
İhraç Yöntemi	Nitelikli Yatırımcılara Satış Yöntemiyle
Kotasyon	BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı
İhraç Tutarı (Nominal, TL)	35.000.000 TL
Talep Toplama Tarihi	22 Temmuz 2022 Cuma
Takas Tarihi	25 Temmuz 2022 Pazartesi
İhraç Tarihi	25 Temmuz 2022 Pazartesi
İtfa Tarihi	8 Eylül 2022 Perşembe
Vadesi (gün)	45
Faiz Hesaplama Türü	İskontolu
Bono Fiyatı (1 TL Nominal)	0,96606
Basit Faiz Oranı	%28,50
Bileşik Faiz Oranı	%32,33
Kredi Derecelendirme Kuruluşu	JCR Eurasia
Kredi Derecesi	Kısa Vadeli Ulusal Notu: A-I+ (Trk) / (Stabil Görünüm)
Tedavüldeki Tutar	İlk ihraç



**Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 Kat: 1 34485 Maslak, Sarıyer - İstanbul, Türkiye**  
**T : +90 (212) 367 36 36 | F : +90 (212) 346 10 40 | E : investor.relations@unluco.com**

**Aykut Sarıbiyik**

Yatırımcı İlişkileri | Yönetici Direktör  
Tel : +90 (212) 367 3804  
Fax : +90 (212) 346 1040  
aykut.saribiyik@unluco.com