

ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla
konsolide finansal tablolar ve
özel bağımsız denetçi raporu**

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ÜNLÜ Yatırım Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

ÜNLÜ Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynak değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Donuk alacakların taşınan değerlerinin belirlenmesi Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosunda ticari alacaklar hesabı içerisinde toplam net bugünkü değeri 190.925.980 TL olan donuk alacakları (31 Aralık 2019: 182.098.126 TL) bulunmakta olup; söz konusu donuk alacaklara ilişkin açıklamalar ilişikteki konsolide finansal tabloların 8 no'lu dipnotunda yer almaktadır. Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; donuk alacakların büyüklüğü ile, söz konusu donuk alacakların geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının ve tahsili gecikmiş bu alacakların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranlarının belirlenmesinde Grup yönetiminin önemli yargı, varsayım ve tahminlerinin bulunmasıdır. Yönetimin tahmin ve varsayımları finansal durum tablosunda taşınan donuk alacakların tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	- Bu çerçevede gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde Grup'un ileriye yönelik tahsilat projeksiyonları geliştirirken kullanmakta olduğu tahmin yöntemlerinin ve tahsilat projeksiyonlarının gözden geçirilmesi ve gerektiği durumlarda güncellenmesi ile ilgili politikalarını değerlendirdik. - Denetim çalışmalarımız kapsamında, Grup yönetimi ile yaptığımız görüşmeler çerçevesinde belge inceleme ve bilgi toplama yöntemlerini de kullanarak söz konusu tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürlerini gerçekleştirdik. İlgili tahsilat projeksiyonlarının ilk kayda alınma sırasında belirlenen indirgeme oranları kullanılarak finansal tablolara yansıtılan net bugünkü değer tutarlarını yeniden hesaplama yöntemi ile test ettik. - Ayrıca, konuyla ilgili açıklamaların konsolide finansal tabloların bir parçası olan dipnot açıklamalarında yeterli olup olmadığını değerlendirdik.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'tir.

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



Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Mart 2021
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU		5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI AÇIKLAYICI DİPNOTLAR		6-82
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-31
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31-33
DİPNOT 4	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34-37
DİPNOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	37-38
DİPNOT 6	FİNANSAL YATIRIMLAR	39-41
DİPNOT 7	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	42-43
DİPNOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	44-45
DİPNOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	45
DİPNOT 10	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	46
DİPNOT 11	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	46
DİPNOT 12	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46
DİPNOT 13	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN OLARAK SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR VE ELDEN ÇIKARILACAK VARLIK GRUPLARI	47
DİPNOT 14	FİNANSAL BORÇLAR VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	48-50
DİPNOT 15	MADDİ DURAN VARLIKLAR	51
DİPNOT 16	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	52-53
DİPNOT 17	KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI	54
DİPNOT 18	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	55-57
DİPNOT 19	TAAHHÜTLER	58
DİPNOT 20	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	58-59
DİPNOT 21	ÖZKAYNAKLAR	60-62
DİPNOT 22	FİNANSAL SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ	63
DİPNOT 23	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	64
DİPNOT 24	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	64
DİPNOT 25	YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	65
DİPNOT 26	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	65
DİPNOT 27	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	66-69
DİPNOT 28	PAY BAŞINA KAZANÇ	70
DİPNOT 29	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	70-78
DİPNOT 30	TÜREV ARAÇLAR	79
DİPNOT 31	FİNANSAL ARAÇLAR	79-81
DİPNOT 32	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	82
DİPNOT 33	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	82

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	113.013.033	82.130.660
Finansal yatırımlar	6	58.636.647	23.658.361
Türev araçlar	30	4.948.509	3.209.997
Ticari alacaklar	8	170.870.381	81.756.169
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	2.885.056	2.409.271
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	167.985.325	79.346.898
Diğer alacaklar	9	45.432.365	26.423.849
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	4	261.008	243.432
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	45.171.357	26.180.417
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	27	-	2.070.320
Peşin ödenmiş giderler	11	4.780.626	11.938.032
Diğer dönen varlıklar	12	2.308.382	887.663
ARA TOPLAM		399.989.943	232.075.051
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar	13	122.099	44.721.057
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		400.112.042	276.796.108
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	1.517.254	1.517.254
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	17.066.712	23.002.892
Ticari alacaklar	8	134.210.117	136.529.774
Diğer alacaklar	9	157.094	142.729
Maddi duran varlıklar	15	6.275.044	6.973.563
Kullanım hakları	17	10.325.185	3.950.932
Maddi olmayan duran varlıklar		32.792.887	30.385.348
- Şerefiye	16	29.198.326	29.198.326
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16	3.594.561	1.187.022
Diğer duran varlıklar		11.869	-
Ertelenmiş vergi varlığı	27	156.840	3.623.874
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		202.513.002	206.126.366
TOPLAM VARLIKLAR		602.625.044	482.922.474

Yeniden sınıflandırılmış finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.A – (e) “Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların sınıflandırılması” dipnotunda yer almaktadır.

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	14	170.261.805	60.245.720
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı	14	51.376.773	90.000.473
- İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar	4	17.836.819	15.645.621
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar	14	33.539.954	74.354.852
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14	4.282.870	2.162.067
Diğer finansal yükümlülükler	14	4.326.194	6.638.246
Türev araçlar	30	4.505.403	1.685.043
Ticari borçlar	8	6.799.730	3.108.235
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	6.799.730	3.108.235
Diğer borçlar	9	9.189.662	4.968.212
- İlişkili taraflara diğer borçlar	4	491.831	281.001
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	8.697.831	4.687.211
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	14.410.433	9.604.363
Kısa vadeli karşılıklar		11.167.461	4.537.963
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	20	9.728.921	3.224.721
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	1.438.540	1.313.242
Dönem karı vergi yükümlülüğü	27	952.797	--
Ertelenmiş gelirler		208.325	36.940
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	250.087	12.777
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		277.731.540	183.000.039
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	14	43.451.398	66.390.597
- İlişkili taraflara uzun vadeli borçlanmalar	4	17.227.724	27.407.166
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli borçlanmalar	14	26.223.674	38.983.431
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14	7.439.214	2.689.382
Uzun vadeli karşılıklar		2.271.046	1.359.717
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	20	2.271.046	1.359.717
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	27	27.068.105	21.449.981
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		80.229.763	91.889.677
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		244.644.747	208.018.271
Ödenmiş sermaye	21	137.730.842	137.730.842
Geri alınmış paylar	21	(4.020.977)	(4.020.977)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		(311.779)	331.168
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	21	(311.779)	331.168
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		17.385.302	41.388.605
- Yabancı para çevrim farkları	21	11.973.975	36.037.396
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	21	5.411.327	5.351.209
Geçmiş yıllar karları	21	32.588.633	19.878.140
Net dönem karı/ (zararı)		61.272.726	12.710.493
Kontrol gücü olmayan paylar	32	18.994	14.487
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		244.663.741	208.032.758
TOPLAM KAYNAKLAR		602.625.044	482.922.474

Yeniden sınıflandırılmış finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.A – (e) “Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların sınıflandırılması” dipnotunda yer almaktadır.

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2019
	Notlar		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finansal sektörü faaliyetleri hasılatı	22	2.577.432.828	2.013.924.324
Finansal sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	22	(2.335.676.218)	(1.840.039.765)
Finansal sektörü faaliyetlerinden brüt kar		241.756.610	173.884.559
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	23	(9.282.428)	(7.291.573)
Genel yönetim giderleri (-)	23	(178.802.900)	(134.728.572)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	2.925.911	1.620.996
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(1.095.846)	(134.452)
Esas faaliyet karı		55.501.347	33.350.958
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/(giderler)	4,7	5.714.352	4.456.829
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	32.740.545	12.293.554
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	25	--	(4.931.718)
Finansman geliri/ (gideri) öncesi faaliyet karı		93.956.244	45.169.623
Finansman gelirleri	26	98.463.172	54.223.218
Finansman giderleri (-)	26	(115.496.801)	(80.723.702)
Vergi öncesi kar/ (zarar)		76.922.615	18.669.139
Faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	27	(3.506.346)	(1.157.383)
- Ertelenmiş vergi gideri	27	(12.117.747)	(4.705.661)
Net dönem karı		61.298.522	12.806.095
Dönem karı/zararı'nın dağılımı			
Ana ortaklık payları		61.272.726	12.710.493
Kontrol gücü olmayan paylar		25.796	95.602
Dönem karı/ (zararı)		61.298.522	12.806.095
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(642.947)	439.164
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	20	(803.684)	548.955
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	27	160.737	(109.791)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(24.003.303)	6.489.086
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları, net	21	75.148	5.410.738
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları, vergi etkisi		(15.030)	(1.145.564)
Yabancı para çevrim farkları	21	(26.935.273)	2.223.912
Yabancı para çevrim farkları, vergi etkisi	21	2.871.852	--
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir		(24.646.250)	6.928.250
Toplam kapsamlı gelir		36.652.272	19.734.345
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		36.647.765	19.638.743
Kontrol gücü olmayan paylar		4.507	95.602
Toplam kapsamlı gelir		36.652.272	19.734.345

Yeniden sınıflandırılmış finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.A – (e) “Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların sınıflandırılması” dipnotunda yer almaktadır.

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Bağımsız denetimden geçmiş ana ortaklığa ait özkaynaklar																							
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmaya-cak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler																		
					Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)			Yabancı para çevrim farkları		Geçmiş yıllar karları		Net dönem karı/ (zararı)		Ana ortaklığa ait özkaynaklar		Kontrol gücü olmayan paylar		Toplam özkaynaklar					
Notlar		Ödenmiş sermaye		Geri alınmış paylar		Paylara ilişkin primler		Tamımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları /kazançları															
1 Ocak 2019		137.730.842		(2.263.322)		--		(107.996)		1.086.035		33.813.484		24.591.576		(4.713.436)		190.137.183		(81.115)		190.056.068	
Transferler		21		--		--		--		--		--		(4.713.436)		4.713.436		--		--		--	
Payların geri alım işlemi nedeniyle meydana gelen değişim		--		(1.757.655)		--		--		--		--		--		4.713.436		--		--		(1.757.655)	
Net dönem karı		21		--		--		--		--		--		--		12.710.493		12.710.493		95.602		12.806.095	
Diğer kapsamlı gelir		21		--		--		439.164		4.265.174		2.223.912		--		--		6.928.250		--		6.928.250	
31 Aralık 2019		137.730.842		(4.020.977)		--		331.168		5.351.209		36.037.396		19.878.140		12.710.493		208.018.271		14.487		208.032.758	
1 Ocak 2020		137.730.842		(4.020.977)		--		331.168		5.351.209		36.037.396		19.878.140		12.710.493		208.018.271		14.487		208.032.758	
Transferler		21		--		--		--		--		--		12.710.493		(12.710.493)		--		--		--	
Net dönem karı		21		--		--		--		--		--		--		61.272.726		61.272.726		4.507		61.277.233	
Diğer kapsamlı gelir		21		--		--		(642.947)		60.118		(24.063.421)		--		--		(24.646.250)		--		(24.646.250)	
31 Aralık 2020		137.730.842		(4.020.977)		--		(311.779)		5.411.327		11.973.975		32.588.633		61.272.726		244.644.747		18.994		244.663.741	

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
	Not		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(34.410.610)	43.044.847
Dönem net karı/(zararı)		61.272.726	12.710.493
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		16.997.362	39.502.305
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15,16,17	7.560.087	5.342.815
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		8.397.975	775.861
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		7.728.922	814.643
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	18	125.298	(104.867)
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		543.755	66.085
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler	25	--	--
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		22.823.590	32.286.131
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(31.797.261)	7.640.760
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(5.611.122)	(12.406.306)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		15.624.093	5.863.044
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(112.680.698)	(9.167.951)
Finansal yatırımlardaki değişimler		(24.214.676)	11.617.866
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8	(87.338.310)	(27.952.598)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış	4	(475.785)	(319.239)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış	8	(86.862.525)	(27.633.359)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(19.022.881)	19.314.963
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış	4	(17.576)	70.111
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış/azalış	9	(19.005.305)	19.244.852
Diğer dönen/duran varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		5.724.818	(6.195.308)
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		3.691.495	(142.508)
Diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		6.547.719	(3.848.230)
- İlişkili taraflara diğer borçlardaki azalış		1.894.152	(5.827.758)
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki (azalış)/artış		4.653.567	1.979.528
Diğer yükümlülüklerdeki (azalışla)/artışla ilgili düzeltmeler		3.531.443	(1.239.276)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	20	(1.117.077)	(2.069.928)
Ödenen /iade alınan vergiler		(483.229)	1.347.068
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		51.390.791	17.487.236
Alınan temettü	25	383.835	12.293.554
Alınan faizler		9.454.034	10.227.522
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		46.124.892	--
Maddi duran varlık satın alımları	15	(1.128.898)	(4.524.800)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları	16	(3.443.072)	(509.040)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		1.616.002	(72.900.551)
Finansal borçlanmalardan sağlanan nakit		598.662.000	145.368.637
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(561.097.741)	(172.006.914)
Ödenen faiz		(30.892.497)	(40.066.809)
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin nakit çıkışları		(5.055.760)	(3.930.412)
Ortaklık payı hisse alım satımına ilişkin nakit girişleri/çıkışları		--	(507.398)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		--	(1.757.655)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		12.238.318	2.549.024
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		30.834.501	(9.819.444)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		81.762.925	91.582.369
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		112.597.426	81.762.925

Yeniden sınıflandırılmış finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.A – (e) “Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi” dipnotunda yer almaktadır.

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden 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 yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve diğer ortak hizmet alanlarında aktif bir şekilde faaliyette bulunmak ve bu konulardaki faaliyetlerini tanzim etmek, yatırımlar yapmak, ticari yatırım yapmak üzere bünyesindeki fonlarla yeni sermaye şirketlerini oluşturmak, bunlarla veya üçüncü kişilerle yeni ortaklıklar kurmak ve bu konuda gerekli teşebbüslerde bulunmak, iştirak ettiği şirketlere yönelik olarak vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenlemelerine ilişkin olarak Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermemek kaydıyla 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 kar etme yeteneğine ve potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı hisse senetleri ile diğer menkul kıymetlere yatırmak sureti ile değerlendirmek ve topluluk dışındaki kaynaklardan finansman ve kredi sağlamak ve Ana Sözleşmesinde yazılı diğer faaliyetlerde bulunmaktır.

Şirket'in merkez adresi, Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No: 21 Kat: 1 34485 Maslak, Sarıyer İstanbul'dur.

Şirket'in sermayesinin tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde nama yazılı 137.730.842 TL'den ibarettir. Şirket hisselerinin %84,30'u Mahmut Levent Ünlü'ye aittir.

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 Alternative Asset Management Limited ("UAAM"), Tasfiye Halinde Mena Finansal Yatırımlar A.Ş. ("Mena Finans"), Turkish Alternative Investments Limited ("TAIL") ve UPE Investments Ltd. ("UPE") 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 28 Haziran 2002 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Ağustos 2002 tarih ve 5609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

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

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

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

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (devamı)

ÜNLÜ Portföy, (eski adıyla Standard ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu 27 Ekim 2006 tarihinde tescil edilerek, 2 Kasım 2006 tarihli 6674 sayılı ticaret sicil gazetesi ile ilan edilmiştir. ÜNLÜ Portföy'ün dolaylı ana ortağı olan ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş., 13 Nisan 2017 tarihi itibarıyla ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu, Şirket'in sermayesinin tamamını temsil eden, 5.000.000 TL nominal değerdeki 5.000.000 adet pay senetlerini bütün aktif ve pasifiyle, hukuki ve mali yükümlülükleri birlikte satın alarak pay sahibi durumuna gelmiştir.

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.

Du Finans'ın ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve diğer hissedarlara ait 250.000 TL tutarlı 250.000 nominal bedelli sermayesi, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 792072 sicil numarasıyla kayıtlı ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.'ye 250.000 TL nakit tahsilat karşılığında 19 Ağustos 2016 tarihinde fiilen devredilmiştir. 21 Kasım 2016 tarihli 2016/24 numaralı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Du Finans'ın pay senetlerinin bütün aktifi ve pasifiyle birlikte İstanbul Varlık'a devredilmesine karar verilmiştir.

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.

Mena, 5 Temmuz 2012 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No: 21 Kat: 1 34385 Maslak, Sarıyer İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Mena, finansal danışmanlık hizmetleri vermektedir. Şirket %99,99 hisse sahipliği ile Mena'nın kurucu ortağıdır. 17 Mart 2014 tarihi itibarıyla Mena'nın tamamı ödenmiş 74.999 adet nominal tutarındaki paylar 74.999 TL karşılığı Şirket tarafından Şebnem Kalyoncuoğlu ÜNLÜ'ye satılarak, Şirket'in iştirak oranı %74,99'a düşmüştür. Mena Finans 22 Eylül 2020 tarihli Genel Kurul Kararı ile TTK'ya uygun olarak terkin edilmiş ve 8 Ekim 2020 tarihli 10177 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

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. vermektedir. ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. TAIL'in kurucusu olup %100,00 hissesine sahiptir.

UPE, 11 Mayıs 2015 tarihinde Guernsey'de kurulmuştur. 1 Royal Plaza Royal Avenue St Peter Port Guernsey, GY1 2HL adresinde faaliyet göstermektedir. UPE, yatırım şirkettir. ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. UPE'nin kurucusu olup %100,00 hissesine sahiptir. UPE'nin tasfiyesi 18 Aralık 2020 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

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.

Finansal tablolar açısından, ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıkları hep birlikte "Grup" olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'ta 467 (31 Aralık 2019: 381) kişi çalışmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Mart 2021 tarihinde onaylanmıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden 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 esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

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

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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

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

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

ii) Yayınlanan 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: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. 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. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

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

TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

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

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler (devamı)

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, grupta yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

(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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(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.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uyumu amacıyla önceki dönemlerde yapılan düzeltme ve sınıflama kayıtlarının aşağıdaki tarihleri itibarıyla, finansal durum tablosu kalemlerine ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıda gösterilmiştir:

	Sınıflama öncesi	Sınıflamaların etkisi	Açıklamalar	Düzeltilme sonrası
<u>31 Aralık 2019 Finansal Durum Tablosu</u>				
Ticari alacaklar (Kısa vadeli)	218.285.943	(136.529.774)	1	81.756.169
Ticari alacaklar (Uzun vadeli)	-	136.529.774	1	136.529.774
Maddi duran varlıklar	10.924.495	(3.950.932)	2	6.973.563
Kullanım hakları	-	3.950.932	2	3.950.932
Kısa vadeli borçlanmalar	191.410.879	(131.165.159)	3,4,5	60.245.720
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı	-	90.000.473	3	90.000.473
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (Kısa vadeli)	-	2.162.067	4	2.162.067
Diğer finansal yükümlülükler	6.619.058	19.188	5	6.638.246
Uzun vadeli borçlanmalar	30.096.548	36.294.049	3,6	66.390.597
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (Uzun vadeli)	-	2.689.382	6	2.689.382
Ticari boçlar (Kısa vadeli)	1.235.447	1.872.788	10	3.108.235
Diğer yükümlülükler	1.885.565	(1.872.788)	10	12.777
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6.569.226	3.035.137	11	9.604.363
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	6.259.858	(3.035.137)	11	3.224.721
Toplam	-	-		
<u>31 Aralık 2019 Kar veya Zarar Tablosu</u>				
Servis gelirleri	181.698.750	(1.634.544)	8	180.064.206
Servis gelirlerinden indirimler	(1.936.982)	1.634.544	8	(302.438)
Satışların maliyeti	(1.847.026.474)	6.986.709	7	(1.840.039.765)
Genel yönetim giderleri	(127.389.834)	(7.338.738)	7,9	(134.728.572)
Finansman giderleri	(81.075.731)	352.029	9	(80.723.702)
Toplam	-	-		

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

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

- 1) Varlık yönetim şirketinin donuk alacaklarının, beklenen nakit akış zamanlamasına bağlı olarak kısa vadeli alacaklardan uzun vadeli ticari alacaklara sınıflamasıdır.
- 2) Kullanım hakkı varlıklarının maddi duran varlıklar kaleminden kullanım hakları kalemine sınıflamasıdır.
- 3) Kısa vadeli borçlanmalar hesabında bulunan uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı ile kredi sözleşmeleri doğrultusunda ödeme vadeleri 12 aydan uzun olan kredi borçlarının uzun vadeli borçlanmaların sınıflamalarıdır.
- 4) Kısa vadeli borçlanmalar hesabında bulunan kiralama işlemlerinden borçların sınıflamasıdır.
- 5) Kısa vadeli borçlanmalar hesabında bulunan diğer finansal yükümlülüklerin sınıflamasıdır.
- 6) Uzun vadeli borçlanmalar hesabında bulunan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların sınıflamasıdır.
- 7) Satışların maliyeti hesabında bulunan [idari/yönetici] personele ilişkin giderlerinin genel yönetim giderleri hesabına sınıflamasıdır.
- 8) Servis gelirlerinden indirimler hesabında bulunan komisyon iadelerinin TFRS 15 asıl-vekil değerlendirmesi sonucunda servis gelirleri ile netlemesidir.
- 9) Genel yönetim giderleri hesabında bulunan teminat mektubu komisyon giderinin finansman giderine sınıflamasıdır.
- 10) Diğer yükümlülükler hesabında bulunan gider tahakkukları mahiyeti gereği ticari alacaklar hesabına sınıflanmasıdır.
- 11) Personele olan prim ve ikramiye borçların çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlara olan sınıflamasıdır.

Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından nakit akım tablosunda işletme faaliyetlerinden nakit akımlar ile finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlar kalemleri arasında gerekli sınıflamalar yapılmıştır.

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. 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde yapılan değişiklikler için Not D'ye bakınız.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(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 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(a) Konsolidasyon esasları (devamı)

Bağlı ortaklıklar (devamı)

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

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2020 ve 2019 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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
Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (“DU Finans”) ⁽²⁾	Türkiye	TRY	Finansal danışmanlık	%100,00	%100,00
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. (“Plato Finans”) ⁽²⁾	Türkiye	TRY	Finansal danışmanlık	%98,21	%98,21
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. (“İstanbul Varlık”) ⁽²⁾	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
ÜNLÜ Alternative Asset Management Ltd. (“UAAM”)	Man Adası	USD	Finansal danışmanlık	%100,00	%100,00
Turkish Alternative Investments Limited (“TAIL”) ⁽³⁾	Guernsey	TRY	Yatırım şirketi	%100,00	%100,00
UPE Investments Ltd. (“UPE”) ⁽⁵⁾	Guernsey	USD	Yatırım şirketi	--	%100,00
Mena Finansal Yatırımlar A.Ş. (“Mena Finans”) ⁽⁴⁾	Türkiye	TRY	Finansal danışmanlık	--	%74,99
Özkaynak metoduyla finansala alınan iştirakler					
ÜNLÜ LT Investments Limited Partnership (“ÜNLÜ LT”) ⁽³⁾	Guernsey Cayman	TRY	Girişim sermayesi	%4,76	%4,76
212 Limited (Cayman Island) ⁽⁴⁾	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) İstanbul Varlık Plato Finans'ın %98,21'ine ve DU Finans'ın %100'üne sahiptir. 31 Temmuz 2019 tarihi 9 no'lu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.'ye ait olan ve Tahir Selçuk Tuncalı mülkiyetinde bulunan beheri 1 TL nominal değerinde 350 adet (A) Grubu ve 238.000 adet (B) Grubu nama yazılı Plato Finansal pay senetleri şirketçe toplam 603.000 TL'ye satın alınmıştır.

(3) TAIL, ÜNLÜ LT'nin %4,76'sına sahiptir (31 Aralık 2019: %4,76).

(4) Mena Finans 22 Eylül 2020 tarihli Genel Kurul Kararı ile TTK'ya uygun olarak terkin edilmiş ve 8 Ekim 2020 tarihli 10177 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

(5) UPE'nin tasfiyesi 18 Aralık 2020 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(a) Konsolidasyon esasları (devamı)

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. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların etkin ve doğrudan ortaklık oranları ile finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020

Adı	Etkin ortaklık oranı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Dönem net karı/(zararı)
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. (konsolide)	100,00%	189.193.916	80.529.176	11.862.121
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.	100,00%	9.449.801	6.796.177	1.277.196
Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	100,00%	375.210	(3.094.903)	(620.301)
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	98,21%	4.545.790	1.061.817	1.322.443
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	100,00%	242.341.227	56.961.336	17.104.957
ÜNLÜ Alternative Asset Management Ltd.	100,00%	29.874.286	26.923.192	13.342.302
Turkish Alternative Investments Limited	100,00%	17.112.847	(2.869.520)	479.038

31 Aralık 2019

Adı	Etkin ortaklık oranı	Aktif toplamı	Özkaynak toplamı	Dönem net karı/(zararı)
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. (konsolide)	100,00%	104.170.599	68.166.455	(9.727.325)
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.	100,00%	7.617.863	5.527.256	787.415
Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	100,00%	353.732	(2.425.793)	(900.545)
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	98,21%	2.121.046	(310.925)	1.620.542
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	100,00%	216.700.523	40.041.278	6.394.626
ÜNLÜ Alternative Asset Management Ltd.	100,00%	11.235.161	10.465.394	557.070
Turkish Alternative Investments Limited	100,00%	23.118.094	(3.348.558)	5.899.180
UPE Investments Ltd.	100,00%	7.877	(181.229)	(191.087)
Tasfiye Halinde Mena Finansal Yatırımlar A.Ş.	75,00%	83.962	80.195	512

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(b) Hasılat ve maliyetin tanınması

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşteriye geçtiğinde veya geçtikçe varlık devredilmiş olur.

Grup, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın hakları tanımlanabilmektedir,
- Devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşulları tanımlanabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Grup, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.
- Grup birleşme ve satınalma işlemlerinde tarafların anlaşmasını ve en fazla raporlama tarihini takip eden bir hafta içerisinde hisse devir sözleşmesi imzalanmasını hizmet gelirini hasılat olarak kaydetme kriteri olarak belirlemiş olup ve bu kapsamda muhasebeleştirmektedir.

Sözleşme başlangıcında Grup, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar. Grup ayrıca, sözleşme başlangıcında, her bir edim yükümlülüğünü zamanla ya da zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler.

Başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, Grup, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Grup, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara alır. Grup, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekte ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(b) Hasılat ve maliyetin tanınması (devamı)

Buna istinaden, menkul kıymet alım ve satım karları/zararları, ilgili satış emrinin verildiği tarihte konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir, ilgili alış ve satışlar gelir tablosunda brüt olarak gösterilmektedir. Müşteri emirlerine istinaden müşteri varlıkları ile yapılan işlemlerin komisyon gelirleri hizmet gelirleri altında muhasebeleştirilmektedir.

i. Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler ve maliyetleri

Menkul kıymet alım satım gelirleri/maliyetleri ilgili alım-satım emrinin verildiği tarihte konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

ii. Kurumsal finansman gelirleri

Grup birleşme ve satınalma işlemlerinde tarafların anlaşmasını ve en fazla raporlama tarihini takip eden bir hafta içerisinde hisse devir sözleşmesi imzalanmasını hizmet gelirini hasılat olarak kaydetme kriteri olarak belirlemiş olup ve bu kapsamda muhasebeleştirilmektedir. Danışmanlık gelirleri raporlama dönemi sonundaki ilerleme düzeyi dikkate alınarak kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

iii. Portföy yönetim gelirleri

Müşteriler adına sermaye piyasalarında alım satım işlemlerinin gerçekleştirilmesi için oluşturulan portföylerin fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre "Portföy yönetim gelirleri" kalemi altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

iv. Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler ve portföy alım maliyeti

Grup, satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerinde, satın alma tarihinde belirlenen etkin faiz oranını kullanarak tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin kayıtlı defter değerleri üzerinden kredi portföylerinin ilk alımında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz geliri "Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler" kalemi altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup, alınan portföylerin edinimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerini tahsilat gerçekleştiğinde "Portföy alım maliyeti" kalemi altında gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

v. Aracılık işlemlerinden gelirler

İşlem ücreti ve komisyonları genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Faiz gelirleri, ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri içermektedir.

vi. Diğer finansal gelirler

Yukarıda başlıkları verilen gelir kalemlerine dahil olmayan diğer finansal gelirler tahakkuk esasına göre "Diğer finansal gelirler" kalemi altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

vii. Danışmanlık gelirleri ve maliyetleri

Danışmanlık geliri ve maliyetleri, hizmetin verilmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(c) Ticari alacaklar

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Raporlama tarihinde grup, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Her raporlama tarihinde, grup ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki değişikliğin tutarını bir değer düşüklüğü kazanç ya da kaybı olarak kâr veya zararda konsolide finansal tablolara alır. Ömür boyu beklenen kredi zararları, varlık ilk defa konsolide finansal tablolara alınırken tahmin edilen beklenen kredi zararlarından düşük olsa dahi, ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki olumlu değişiklikler değer düşüklüğü kazancı olarak konsolide finansal tablolara alınır.

Grup'un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler, Grup tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(d) Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

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

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

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

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(d) Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

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

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

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

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

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

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(d) Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Grup satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarını kullanarak yapmaktadır. Bu projeksiyonlar üzerine etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlendirilmektedir. Grup'un 3. seviye finansal varlık olan donuk alacaklarının değerlendirme metodları değerlendirme uzmanları tarafından her raporlama döneminde gözden geçirilmektedir. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla değer düşüklüğü testine tabi tutmuş ve bunun sonucunda herhangi bir değer düşüşüne rastlanmamıştır.

(e) Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Grup'un netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

(f) Ticari borçlar

Ticari borçlar, işletmenin olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilir (Dipnot 8).

(g) Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

"Finansal Araçlar ("TFRS 9") hükümleri uyarınca riskten korunma amaçlı olarak değerlendirilmeyen vadeli döviz alım satım sözleşmeleri ve swap işlemleri, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar amaçlı işlemler olarak sınıflandırılmaktadır. Vadeli işlem sözleşmeleri gerçeğe uygun bedelle değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri, iç fiyatlama modellerine piyasa beklentilerinin dahil edilmesi suretiyle hesaplanmakta, ortaya çıkan gelir gider reeskontları cari dönem bireysel kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(h) Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar, elden çıkarılacak varlık gruplarına ve durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık gruplarına ilişkin kriterleri sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur; ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olabilmesi için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır (Dipnot 13). Satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Durdurulan bir faaliyet, bir işletmenin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, tahsili gecikmiş kredilerden dolayı edinilen maddi duran varlıklardan oluşmaktadır.

Önceki yıllarda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar kalemi içerisinde muhasebeleştirilen SU Turkish Private Equity Opportunities I, S.C.A., ("SICAR") fonunun süresi 2018 yılı itibarıyla dolmuştur. SICAR'ın faaliyet süresi 2019 yıl sonuna kadar uzatılmıştır ve 31 Aralık 2019 itibarıyla tasfiye sürecine girmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla SICAR'ın faaliyetlerini öngörülen süre içerisinde tamamlaması beklendiği için, ilgili tutar 31 Aralık 2018 ve 2019 tarihli finansal tablolarda "Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık grupları" altında sınıflandırılmıştır. 22 Aralık 2020 Genel Kurul Kararı ile SICAR Fonu tasfiye edilmiştir.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(i) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 15).

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Ofis makineleri	5 yıl
Demirbaşlar	3 - 5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl
Faaliyet kiralamaaları	2-3 yıl
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresinin kısıası

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

(j) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 ile 5 yıl arası olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir (Dipnot 16).

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

(k) Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Tüm finansal giderler oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(l) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası'na dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan Avro kur değeri 9,0079, ABD Doları kur değeri 7,3405, İngiliz Sterlini 9,9438'dir (31 Aralık 2019: Avro: 6,6506, ABD Doları: 5,9402, İngiliz Sterlini 7,7765).

Parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda yer alan "Kambiyo işlemleri karı/zararı" kalemleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(I) Kur değişiminin etkileri (devamı)

Konsolidasyon kapsamındaki yabancı para cinsinden bağlı ortaklıkların aktif ve pasif kalemleri dönem sonu kapanış kuru ile gelir ve gider kalemleri ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak TL'ye dönüştürülmüştür. Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile bu ortaklıkların gelir ve gider kalemlerinin yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan net 11.973.975 TL tutarındaki kur farkı karı özkaynaklar altında "Yabancı para çevrim farkları" hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 36.037.396 TL kur farkı karı). 22 Aralık 2020 Genel Kurul Kararı ile SICAR Fonu tasfiye edilmiştir. SICAR Fonu'nun önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelir tablosunda kur çevrim farkları hesabında muhasebeleşen net 28.048.293 TL tutarındaki kur artış/azalışları fonun tasfiye olması sebebiyle TMS 21 uyarınca dönemin gelir tablosuna sınıflanmıştır.

(m) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup'tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 18).

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Grup'a girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup'a girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliği olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

(n) Kiralama işlemleri (Grup'un "kiralayan" olduğu durumlar)

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleştirilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

(b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve

(c) Grup tarafından katılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(n) Kiralama işlemleri (Grup'un "kiralayan" olduğu durumlar) (devamı)

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kiralama Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak hesaplanan kullanım hakkı varlığı, "Maddi duran varlıklar" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kiralama yükümlüğü üzerindeki faiz gideri "Finansman giderleri" hesabında, kullanım hakkı varlığının amortisman gideri ise "Amortisman giderleri ve İtfâ Payları" hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyet kiralamalarına ilişkin sözleşmelerin süreleri ve uygulanan iskonto oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	Sözleşme süresi (Yıl)	İskonto oranı (%)
Binalar	1-5 yıl	TL -27,31 / -19,60
Binalar	1-2 yıl	İngiliz Sterlini -0,75 / -0,80
Taşıtlar	1-3 yıl	AVRO- 3,79

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(o) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 33).

(p) İlişkili taraflar

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) Tarafın, Şirket ile aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir. Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

(r) 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 27).

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.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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 27).

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.

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.

(s) Çalışanlara sağlanan faydalar

Grup, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve finansal durum tablosunda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Grup, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 20).

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(s) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Grup, Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

TMS 19’a göre Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamalarında aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde “Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu”nda “Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)” hesabı altında muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Standart’ın “Geçiş ve yürürlük tarihi” başlığı altında uygulamanın geriye dönük başlamasına izin vermesi dolayısıyla Grup, ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları “Diğer kapsamlı gelir” hesabı altında muhasebeleştirilerek ilgili birikmiş kazanç ve kayıpları “Finansal durum tablosu”nda özkaynaklar bölümü altında “Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)” hesabı altında göstermiştir.

(t) Borçlanmalara ilişkin açıklamalar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak tanımlanan ve gerçeğe uygun değer üzerinden yansıtılan türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde “etkin faiz (iç verim) oranı” yöntemi ile hesaplanan “iskonto edilmiş” bedelleri ile değerlendirilmektedir.

(u) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını dikkate almıştır (Dipnot 5).

(v) Şerefiye

İktisap tarihinde iktisap bedelinin, iktisap edilen bağlı ortaklık/iştirakin Grup’un net tanımlanabilir varlıklarının makul değerindeki payını aşan tutar şerefiye olarak kaydedilir.

Şerefiye, her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir ve maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değeriyle bilançoda taşınır. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu iş birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihinde gerçekleştirmektedir. Şerefiye üzerindeki ayrılan değer düşüklükleri iptal edilemez. Bir işletmenin satışından doğan kar ve zararlar, satılan kuruluş üzerindeki şerefiyenin kayıtlı değerini de içerir (Dipnot 16).

(y) Pay başına kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirler tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 28).

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

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 - Kullanım hakları

Dipnot 18 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 20 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 22 - Hasılat ve satışların maliyeti

Dipnot 27 - 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.

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

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, dolaylı bağlı ortaklıklarından ÜNLÜ Menkul, UNLU Securities Inc ve UNLU Securities UK Limited, sermaye piyasalarında aracılık faaliyeti yapmaktadır. UAAM finansal danışmanlık alanında, DU Finans, Plato Finans, İstanbul Varlık varlık yönetimi alanında hizmetler vermektedir. Grup'un diğer bağlı ortaklığı olan ÜNLÜ Portföy ise kurumsal ve bireysel portföy yönetimi alanında faaliyet göstermektedir. TAIL yatırım şirkettir ve Şirket ise yatırım holding hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ve bu tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde, bölümlere göre raporlama aşağıdaki tabloda belirtilen faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır.

31 Aralık 2020	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Varlık yönetimi finansal danışmanlık ve yatırım hizmetleri	Girişim sermayesi	Yatırım holding hizmetleri	Eliminasyon (*)	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri						
hasılatı	2.381.967.923	180.230.248	253.344	19.871.519	(4.890.206)	2.577.432.828
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler	2.302.192.836	-	-	-	-	2.302.192.836
Aracılık işlemlerinden gelirler	51.636.369	-	-	-	-	51.636.369
Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler	-	127.042.247	-	-	-	127.042.247
Kurumsal finansman gelirleri	15.478.850	-	-	19.871.519	-	35.350.369
Danışmanlık gelirleri	-	46.499.987	253.344	-	-	46.753.331
Portföy yönetim gelirleri	4.713.694	-	-	-	-	4.713.694
Diğer finansal gelirleri	8.099.180	6.688.014	-	-	(4.890.206)	9.896.988
Finansal gelirlerden gelirinden indirimler (-)	(153.006)	-	-	-	-	(153.006)
Finans sektörü faaliyetleri maliyetleri (-)	(2.292.071.627)	(43.604.591)	-	-	-	(2.335.676.218)
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti (-)	(2.292.071.627)	-	-	-	-	(2.292.071.627)
Danışmanlık işlemleri maliyeti	-	(29.799.044)	-	-	-	(29.799.044)
Portföy alım maliyeti (-)	-	(13.805.547)	-	-	-	(13.805.547)
Brüt kar	89.896.296	136.625.657	253.344	19.871.519	(4.890.206)	241.756.610
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(83.728.792)	(77.897.763)	(456.260)	(31.207.560)	5.205.047	(188.085.328)
Diğer faaliyet gelir/giderleri, net	(457.974)	1.883.743	-	719.137	(314.841)	1.830.065
Esas faaliyet karı/(zararı)	5.709.530	60.611.637	(202.916)	(10.616.904)	-	55.501.347
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/(giderler)	-	-	5.361.828	352.524	-	5.714.352
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	-	-	32.740.545	-	32.740.545
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	5.709.530	60.611.637	5.158.912	22.476.165	-	93.956.244
Finansman gelirleri	69.047.889	5.630.882	5.054	28.510.949	(4.731.602)	98.463.172
Finansman giderleri	(55.203.799)	(27.428.466)	(4.779.268)	(32.816.870)	4.731.602	(115.496.801)
Vergi öncesi kar	19.553.620	38.814.053	384.698	18.170.244	-	76.922.615
Vergi gideri	(781.018)	-	-	(2.725.328)	-	(3.506.346)
Ertelenmiş vergi geliri	(5.633.285)	(7.491.147)	-	1.006.685	-	(12.117.747)
Net dönem karı	13.139.317	31.322.906	384.698	16.451.601	-	61.298.522
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	492.325	2.831.488	(21.870)	(27.948.194)	-	(24.646.250)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	13.631.642	34.154.394	362.828	(11.496.593)	-	36.652.272
Faaliyet bölüm varlıkları (31 Aralık 2020)	198.643.717	277.136.513	17.169.695	144.304.255	(34.629.136)	602.625.044
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (31 Aralık 2020)	111.318.364	195.285.071	19.982.367	54.323.120	(24.517.090)	356.391.832

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla elimine edilen 4.890.206 TL grup içi finansal danışmanlık gelirleri/ giderlerinden, 4.731.602 TL grup içi faiz geliri/ giderinden oluşmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2019	Aracılık faaliyetleri ve kurumsal finansman faaliyetleri	Varlık yönetimi finansal danışmanlık ve yatırım hizmetleri	Girişim sermayesi	Yatırım holding hizmetleri	Eliminasyon (*)	Toplam
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.881.352.852	112.713.214	-	27.237.788	(7.379.530)	2.013.924.324
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler	1.828.619.593	-	-	-	-	1.828.619.593
Aracılık işlemlerinden gelirler	24.292.654	-	-	-	-	24.292.654
Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler	-	99.724.568	-	-	-	99.724.568
Kurumsal finansman gelirleri	16.180.448	-	-	27.540.226	-	43.720.674
Danışmanlık gelirleri	-	4.574.964	-	-	-	4.574.964
Portföy yönetim gelirleri	3.220.890	-	-	-	-	3.220.890
Diğer finansal gelirleri	9.039.267	8.413.682	-	-	(7.379.530)	10.073.419
Finansal gelirlerden gelirinden indirimler (-)	-	-	-	(302.438)	-	(302.438)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(1.825.856.803)	(14.182.962)	-	-	-	(1.840.039.765)
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti (-)	(1.825.856.803)	-	-	-	-	(1.825.856.803)
Portföy alım maliyeti (-)	-	(14.182.962)	-	-	-	(14.182.962)
Brüt kar/(zarar)	55.496.049	98.530.252	--	27.237.788	(7.379.530)	173.884.559
Genel yönetim, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(74.175.342)	(56.014.554)	(306.684)	(19.254.632)	7.731.067	(142.020.145)
Diğer faaliyet gelir/giderleri, net	726.884	738.010	--	373.187	(351.537)	1.486.544
Esas faaliyet karı/(zararı)	(17.952.409)	43.253.708	(306.684)	8.356.343	--	33.350.958
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/(giderler)	--	--	4.451.398	5.431	--	4.456.829
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	--	--	12.293.554	--	12.293.554
Yatırım faaliyetlerinden giderler	--	--	--	(4.931.718)	--	(4.931.718)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	(17.952.409)	43.253.708	4.144.714	15.723.610	--	45.169.623
Finansman gelirleri	34.147.929	3.430.662	14.731	15.089.823	1.540.073	54.223.218
Finansman giderleri	(33.635.680)	(34.019.411)	1.548.648	(13.077.186)	(1.540.073)	(80.723.702)
Vergi öncesi kar/(zararı)	(17.440.160)	12.664.959	5.708.093	17.736.247	--	18.669.139
Vergi gideri	(147.561)	--	--	(1.009.822)	--	(1.157.383)
Ertelenmiş vergi geliri	2.078.111	(5.468.281)	--	(1.315.491)	--	(4.705.661)
Net dönem karı/(zararı)	(15.509.610)	7.196.678	5.708.093	15.410.934	--	12.806.095
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	1.158.749	1.679.231	(6.977)	4.097.247	--	6.928.250
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	(14.350.861)	8.875.909	5.701.116	19.508.181	--	19.734.345
Faaliyet bölüm varlıkları (31 Aralık 2019)	118.753.171	230.410.462	23.125.971	158.906.950	(48.274.080)	482.922.474
Faaliyet bölüm yükümlülükleri (31 Aralık 2019)	45.059.460	182.640.508	26.655.758	58.225.374	(37.691.384)	274.889.716

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla elimine edilen 7.379.530 TL grup içi finansal danışmanlık gelirleri/ giderlerinden, 1.540.073 TL grup içi faiz geliri/ giderinden oluşmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)		
- ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu ⁽¹⁾	3.610.793	3.001.249
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon ⁽¹⁾	2.246.315	2.653.295
- ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon ⁽¹⁾	--	1.403.413
- ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon ⁽¹⁾	--	411.100
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon ⁽¹⁾	--	156.249
- ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon ⁽¹⁾	--	104.120
Toplam	5.857.108	7.729.426
Alacaklar		
Ticari alacaklar (Dipnot 8)		
- ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu ⁽¹⁾	1.746.998	1.631.095
- ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu ⁽¹⁾	613.904	462.930
- ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon ⁽¹⁾	292.193	43.916
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon ⁽¹⁾	58.803	3.253
- ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu ⁽¹⁾	35.595	30.445
- ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon ⁽¹⁾	28.562	48.923
- ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	26.679	23.079
- ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon ⁽¹⁾	24.766	7.597
- ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu ⁽¹⁾	22.477	6.444
- ÜNLÜ Portföy Yedinci Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	20.808	--
- ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon ⁽¹⁾	14.271	3.526
- SICAR ^{(2) (**)}	--	72.173
- ÜNLÜ LT Investments Limited ⁽³⁾	--	71.579
- ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon ⁽¹⁾	--	3.023
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon ⁽¹⁾	--	1.288
Toplam	2.885.056	2.409.271

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

(2) Grup'un iştirakidir.

(3) Grup'un iştirakinin kurucusu olduğu yatırım fonudur.

(*) Grup'un yöneticisi olduğu yatırım fonlarıdır ve ticari alacaklar fon yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır.

(**) 22 Aralık 2020 tarihli Genel Kurul Kararı ile tasfiye edilmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) İlişkili taraflarla bakiyeler (devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer alacaklar (Dipnot 9)		
- Personelden alacaklar	151.805	223.770
- ÜNLÜ LT Investments Limited ^{(1) (*)}	71.741	--
- Angora Varlık Finansmanı Fonu ^{(2) (**)}	21.394	--
- Hasat Varlık Finansmanı Fonu ^{(2) (**)}	16.068	--
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu ^{(1) (**)}	--	19.614
- ÜNLÜ Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ^{(1) (**)}	--	48
Toplam	261.008	243.432
Borçlar		
Finansal borçlar (Dipnot 14)		
- Standard Bank South Africa ^{(3) (***)}	35.064.543	43.052.787
Toplam	35.064.543	43.052.787
Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 9, 10)		
- Personeler faydalar kapsamında borçlar	5.815.257	4.131.935
- Borsa İstanbul A.Ş. ^{(4) (****)}	465.711	281.001
- Personeler diğer borçlar	26.120	--
Toplam	6.307.088	4.412.936

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

(2) Grup'un ortağının kurucusu olduğu varlığa dayalı menkul kıymet fonlarıdır.

(3) Grup'un ortağının iştirakidir.

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

(*) Oluşan bakiye poliçe ve sözleşme masraf yansıtmasından oluşmaktadır.

(**) Fonlara ait denetim ve danışmanlık giderleri yansıtılmalarından oluşmaktadır.

(***) Finansal borcun vadesi 23 Mart 2022 olup faiz oranı 1,5% + USD Libor'dur. Bakınız Dipnot 13.

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan gelirler		
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri) (*)		
- ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon ⁽¹⁾	2.330.736	205.903
- ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu ⁽¹⁾	1.661.572	1.553.424
- ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon ⁽¹⁾	660.011	287.705
- ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu ⁽¹⁾	584.649	440.883
- ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu ⁽¹⁾	408.614	167.500
- ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	307.385	202.096
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon ⁽¹⁾	255.517	33.916
- ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu ⁽¹⁾	97.892	47.288
- ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon ⁽¹⁾	93.640	196.035
- ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon ⁽¹⁾	58.467	41.820
- ÜNLÜ Portföy Yedinci Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	54.347	--
- ÜNLÜ Portföy Altıncı Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	47.277	--
- ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon ⁽¹⁾	4.465	34.415
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon ⁽¹⁾	3.973	13.608
- ÜNLÜ Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ⁽¹⁾	--	22.264
Toplam	6.568.545	3.246.857
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (temettü gelirleri ve değer artışları)		
- SICAR ^{(2) (**)}	32.446.079	8.881.806
- 212 Limited ⁽²⁾	294.466	--
- 212 Capital Partners ⁽²⁾	--	3.206.139
Toplam	32.740.545	12.087.945
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/ (giderler)		
- ÜNLÜ LT ⁽³⁾	5.361.828	4.456.829
- 212 Limited ⁽²⁾	352.524	--
Toplam	5.714.352	4.456.829
Yatırım faaliyetlerinden giderler (değer düşüklüğü)		
- SICAR ^{(*) (3)}	--	(4.931.718)
Toplam	--	(4.931.718)

⁽¹⁾ Grup'un ortağının yöneticisi olduğu yatırım fonlarıdır.

⁽²⁾ Grup'un iştirakidir.

⁽³⁾ Grup'un ortağının iştirakidir.

^(*) Fon yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır.

^(**) 22 Aralık 2020 tarihli Genel Kurul Kararı ile tasfiye edilmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflarla olan işlemler (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İlişkili taraflara giderler		
Genel yönetim giderleri (Dipnot 23)		
- Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü ⁽²⁾	275.000	276.000
Finansman giderleri		
- Standard Bank South Africa ^{(1) (*)}	1.247.096	1.963.073
Kur farkı giderleri (Dipnot 14)		
- Standard Bank South Africa ^{(1) (*)}	7.809.128	5.380.903
Toplam	9.331.224	7.619.976

(1) Grup'un ortağının ortağıdır.

(2) Grup'un yönetim kurulu üyesidir.

(*) Finansman giderleri içerisinde Grup'un almış olduğu kredinin faiz gideri ve krediye ilişkin kur farkları giderleri bulunmaktadır.

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 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl içerisinde, Grup'un üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 37.625.183 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 26.765.747 TL)'dir.

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	15.351	12.018
Banka	107.238.831	76.149.058
-Vadesiz mevduat	28.503.129	33.169.172
-Vadeli mevduat	78.735.702	42.979.886
VİOP işlem teminatları	4.308.413	3.057.161
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar ⁽¹⁾	1.450.438	2.912.423
Toplam	113.013.033	82.130.660

(1) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.450.438 TL tutarında ters repo işlemlerinden alacakların vadesi bir aydan kısa olup ortalama faiz oranı %17 (31 Aralık 2019: 192.166 TL, %16,99).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 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 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	113.013.033	82.130.660
Faiz tahakkukları (-)	(309.802)	(270.080)
Bloke mevduat (-)	(105.805)	(97.655)
Toplam	112.597.426	81.762.925

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020			
Para cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	36.100.001	36.100.001	6,50-19,00
ABD Doları	5.808.283	42.635.701	1,50-2,00
Toplam		78.735.702	

31 Aralık 2019			
Para cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	7.798.723	7.798.723	5,25-25,00
ABD Doları	5.269.811	31.303.731	0,10-4,60
Euro	583.020	3.877.432	0,10-6,00
Toplam		42.979.886	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6

FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	52.932.834	18.024.020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	5.703.813	5.634.341
Toplam	58.636.647	23.658.361

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

31 Aralık 2020			
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel kesim tahvilleri	14.050.611	42.946.472	5,00-13,60
Yatırım fonları	2.716.495	7.618.365	--
Hisse senetleri	167.671	1.983.881	--
Devlet tahvilleri	400.000	384.116	15,75
Toplam		52.932.834	

31 Aralık 2019			
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel kesim tahvilleri	9.276.749	9.405.514	1,35-28,5
Yatırım fonları	227.255.031	7.729.426	--
Hisse senetleri	105.200	889.080	--
Toplam		18.024.020	

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6 FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Kısa vadeli finansal yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Takasbank'ta teminata verilen menkul kıymetler aşağıdaki gibidir (Dipnot 18):

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal değeri	Piyasa değeri	Nominal değeri	Piyasa değeri
Devlet tahvilleri	400.000	384.116	--	--
Toplam	400.000	384.116	--	--

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)
212 Capital Partners I Coöperatief U.A. ⁽¹⁾	3,31	5.703.813	3,31	5.634.341
Toplam		5.703.813		5.634.341

⁽¹⁾ 31 Aralık 2020 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. 2020 yılına kadar farklı tarihlerde taahhüt ödemeleri gerçekleştirmiş ve ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. bu ödemelere Ocak 2011 tarihinden 20 Ocak 2018 tarihine kadar toplamda 970.000 ABD Doları ile iştirak etmiştir (31 Aralık 2019: Ocak 2011 tarihinde ödemeye başlamış olup son ödeme 20 Ocak 2018 tarihinde yapılarak toplamda 970.000 ABD Doları ile iştirak etmiştir.) (Dipnot 18).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6 FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	1.517.254	1.517.254
-Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") ⁽¹⁾	1.517.254	1.517.254
Toplam	1.517.254	1.517.254

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

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştiraklerdeki yatırımlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ÜNLÜ LT ⁽¹⁾	16.708.515	23.002.892
212 Limited (Cayman Island) ⁽²⁾	358.197	--
Toplam	17.066.712	23.002.892

⁽¹⁾ 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un %4,76 (2019: %4,76) oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı TAIL'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olarak sınıflandırılan hisse senetlerinden ÜNLÜ LT Investments Limited Partnership'in ileriiki dönemlerde artırma konu olacak tüm pay sahipleri için toplam taahhüt tutarı 6.000.000 ABD Doları (2019: 6.000.000 ABD Doları) olarak belirlenmiştir. 2020 yılı itibarıyla taahhüt tutarının 5.166.666 ABD Doları ABD Doları kısmı ödenmiştir (2019: 5.166.666 ABD Doları) (Dipnot 18).

⁽²⁾ 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un %32,50 (2019: %32,50) oranında pay sahibi olduğu özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımdır.

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İştirakler	Ana faaliyeti	Pay %	Pay %
ÜNLÜ LT	Girişim sermayesi	4,76	4,76
212 Limited	Girişim sermayesi	32,50	32,50

ÜNLÜ LT'nin özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal yatırımlar	347.691.697	472.734.775
Nakit ve nakit benzerleri	3.606.979	10.476.172
Diğer varlıklar	--	77.240
Ticari ve diğer borçlar (-)	(279.444)	(341.520)
Net varlıklar	351.019.232	482.946.667
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	16.708.515	23.002.892
İştirakin net varlıklarında Şirket'in toplam payı	16.708.515	23.002.892
	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklardaki değer artışı/ (azalışı)	113.505.916	91.208.930
Diğer gelirler/ (giderler)	(3.516.373)	(394.273)
Net dönem karı/(zararı)	109.989.543	90.814.657
Net dönem karı/(zararı) Şirket'in toplam payı	5.235.502	4.322.778

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

İştiraklerdeki yatırımlar (devamı)

212 Limited (Cayman Island) 'nin özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	921.791	1.893.797
Diğer varlıklar	180.333	3.383
Kısa vadeli yükümlülükler	--	(142.565)
Net varlıklar	1.102.124	1.754.615
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	358.197	570.250
İştirakin net varlıklarında Şirket'in toplam payı	358.197	570.250
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Finansal varlıklardaki değer artışı/ (azalışı)	--	--
Diğer gelirler/ (giderler)	(375.677)	(122.096)
Net dönem karı/(zararı)	(375.677)	(122.096)
Net dönem karı/(zararı) Şirket'in toplam payı	(112.095)	(39.681)
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem başı	23.002.892	18.546.063
Kar/(zarar)'dan düşen pay	5.714.352	4.322.778
İlave pay satın alımı/ (satışı)	(11.650.532)	134.051
Özkaynak yöntemine göre iştiraklerdeki toplam değişim	(5.936.180)	4.456.829
Dönem sonu	17.066.712	23.002.892

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8

TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽²⁾	71.568.693	30.582.531
Tahsili gecikmiş alacaklar ⁽¹⁾	56.715.863	45.568.352
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar	35.515.452	1.463.189
Danışmanlık hizmetlerinden alacaklar ⁽³⁾	35.515.452	1.463.189
Şüpheli ticari alacaklar	2.176.820	1.633.065
Beklenen zarar karşılığı	(2.176.820)	(1.633.065)
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") işlemlerinden alacaklar	2.133.723	1.295.006
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	2.885.056	2.409.271
Diğer	2.051.594	437.820
Toplam	170.870.381	81.756.169

Uzun vadeli ticari alacaklar		
Tahsili gecikmiş alacaklar ⁽¹⁾	134.210.117	136.529.774
Toplam	134.210.117	136.529.774

(1) Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık'ın satın aldığı donuk krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarına yansıtmaktadır. Grup, bu satın aldığı krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtmaktadır. Takipteki kredilerin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, kayıtlı değeri 190.925.980 TL (31 Aralık 2019: 182.098.126)'dir, TFRS 9 uyarınca satın alım sonrasında oluşan bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır. Grup, Türkiye'de yerleşik banka ve finansman şirketlerinden toplam 3.507.988.000 TL tutarındaki kredi portföy tutarını 302.280.000 TL ödeyerek satın almıştır (31 Aralık 2019: 3.421.387.000 tutarındaki kredi portföy tutarını 292.557.000 TL ödeyerek satın almıştır).

(2) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %27,96 ve %20,96 aralığındadır (31 Aralık 2019: %14,38 -%28,38). Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 267.915.489 TL olan teminat almıştır (31 Aralık 2019: 101.584.217 TL).

(3) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 34.087.370 TL'lik kısmı Grup'un 2020 yılı içerisinde hizmetin tamamlandığı, TFRS 15 uyarınca edim yükümlülüklerini yerine getirmiş, fakat henüz faturalandırmadığı danışmanlık hizmetlerinden oluşmaktadır.

Şüpheli ticari alacaklar için ayrılan beklenen zarar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Beklenen zarar karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	1.633.065	1.566.980
Dönem içerisindeki tahsilatlar	--	--
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	543.755	66.085
Dönem sonu bakiyesi	2.176.820	1.633.065

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Muhtelif borçlar (*)	2.455.862	1.187.301
Danışmanlık firmalarına borçlar	2.241.906	--
Gider tahakkukları (**)	2.097.853	1.872.788
Diğer ticari borçlar	4.109	48.146
Toplam	6.799.730	3.108.235

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

(**) Gider tahakkukları hesabı fon yönetim ücret iadelerinden ve diğer gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Grup’un tahsili gecikmiş alacaklarının iskonto edilmemiş tahmini nakit akışları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 yıla kadar	62.517.570	50.231.016
1-3 yıl arası	110.055.462	97.332.582
3-5 yıl arası	80.728.528	85.887.858
5 yıldan uzun	64.279.326	94.446.714
Toplam	317.580.886	327.898.170

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Trade Tech Alpha LTD ve IG Markets LTD’ye verilen depozito ve teminatlar	19.628.682	15.488.185
Takasbank’a verilen hisse senedi teminatı	18.111.378	2.362.048
Diğer verilen depozito ve teminatlar	5.652.743	7.668.617
Vadeli işlem opsiyon piyasalarına (“VİOP”) verilen garanti fonu teminatı	1.778.554	628.318
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)	261.008	243.432
Diğer	--	33.249
Toplam	45.432.365	26.423.849
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	157.094	142.729
Toplam	157.094	142.729
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	5.395.933	606.388
Satıcılara diğer borçlar	3.215.054	3.946.524
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 4)	491.831	281.001
Diğer	86.844	134.299
Toplam	9.189.662	4.968.212

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	7.002.772	4.426.238
Personele borçlar (Dipnot 4)	5.815.257	4.131.935
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.592.404	1.046.190
Toplam	14.410.433	9.604.363

11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾	3.027.203	3.814.541
Verilen avanslar	1.753.423	8.123.491
Toplam	4.780.626	11.938.032

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

12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	1.750.566	--
Verilen depozitolar	557.816	887.663
Toplam	2.308.382	887.663
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	250.087	12.777
Toplam	250.087	12.777

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ⁽¹⁾	122.099	3.531.140
Elden çıkarılacak varlık grupları ⁽²⁾	--	41.189.917
Toplam	122.099	44.721.057

⁽¹⁾ Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıkların 122.099 TL’si İstanbul Varlık tarafından kredi tahsilatı sırasında edinilen gayrimenkullerden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 3.105.054 TL).

⁽²⁾ Önceki yıllarda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar kalemi içerisinde muhasebeleştirilen SU Turkish Private Equity Opportunities I, S.C.A., (“SICAR”) fonunun süresi 2018 yılı itibarıyla dolmuştur. SICAR’ın faaliyet süresi 2019 yıl sonuna kadar uzatılmıştır ve 31 Aralık 2019 itibarıyla tasfiye sürecine girmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla SICAR’ın faaliyetlerini öngörülen süre içerisinde tamamlaması beklendiği için, ilgili tutar 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda “Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık grupları” altında sınıflandırılmıştır. 22 Aralık 2020 tarihli Genel Kurul Kararı ile tasfiye edilmiştir.

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık gruplarının dönem içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık grupları		
Dönem başı	44.721.057	49.226.690
Dönem içerisinde yapılan alımlar	--	426.085
Değer artışı/ (düşüklüğü)	--	(4.931.718)
Dönem içerisinde yapılan satışlar ⁽¹⁾	(44.598.958)	--
Toplam	122.099	44.721.057

⁽¹⁾ SICAR’ın faaliyetlerini öngörülen süre içerisinde tamamlaması beklendiği için, ilgili tutar 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda “Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık grupları” altında sınıflandırılmıştır ve 22 Aralık 2020 Genel Kurul kararı ile tasfiye edilmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri	129.736.826	57.762.121
Borsa Para Piyasası ("BPP")'na borçlar ⁽¹⁾	40.524.979	--
KAS yedek teminatları	4.308.413	6.619.058
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.282.870	2.162.067
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA") ⁽²⁾	--	2.483.599
Diğer	17.781	19.188
Toplam	178.870.869	69.046.033

Uzun vadeli borçlanmaların kısa kısmı

Banka kredileri	33.539.954	74.354.852
İlişkili taraflardan alınan krediler (Dipnot 4)	17.836.819	15.645.621
Toplam	51.376.773	90.000.473

Uzun vadeli borçlanmalar

Banka kredileri	26.223.674	38.983.431
İlişkili taraflardan alınan krediler (Dipnot 4)	17.227.724	27.407.166
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.439.214	2.689.382
Toplam	50.890.612	69.079.979

- (1) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'na borçların vadesi bir aydan kısa olup faiz oranı %18,00'dır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).
- (2) 31 Aralık 2020 itibarıyla dışarda bulunan Yapılandırılmış Borçlanma Aracı bulunmamaktadır (Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Eylül 2019 tarih ve 53/1250 kararı ile onayladığı 26 Eylül 2019 tarihli ihraç belgesi kapsamında Şirket tarafından bir yıl içerisinde Nitelikli Yatırımcılara ihraç edilmesi planlanan 150.000.000 TL'ye (Yüz elli milyon Türk Lirası) kadar Tahvil/Bono ve Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ihraç izini ile, ihracı gerçekleşen YBA'ların detayı aşağıdaki gibidir):

ISIN Kodu	İhraç tarihi	Nominal tutarı	Defter değeri	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TR0DUUM017E4	26 Eylül 2019	2.465.000	2.483.599	15 Ocak 2020	Nitelikli yatırımcı	Vade sonu ödemeli
Toplam		2.465.000	2.483.599			

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (devamı)

Kredilerinin detayı aşağıdaki şekildedir:

31 Aralık 2020			
Kredi cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	189.500.454	189.500.454	8-18,10
USD	4.670.112	35.064.543	2,27
Toplam		224.564.997	
31 Aralık 2019			
Kredi cinsi	Orijinal tutar	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	171.100.404	171.100.404	15,15-32,75
USD	7.250.930	43.052.787	4,25
Toplam		214.153.191	

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde	181.113.599	147.762.594
1-2 yıl içerisinde	33.682.728	33.844.766
2-3 yıl içerisinde	8.055.005	30.623.997
3-4 yıl içerisinde	1.713.665	1.921.834
4 yıldan uzun	--	--
Toplam	224.564.997	214.153.191

Kredilerin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	214.153.191	192.855.672
Dönem içinde alınan ilaveler	559.544.089	147.935.429
Dönem içinde ödenen anapara ve faiz	(556.284.309)	(132.066.248)
Kur farkı (kar)/zararı	7.152.026	5.428.338
31 Aralık	224.564.997	214.153.191

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (devamı)

Kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar		
1 yıldan az	4.282.870	2.162.067
1-3 yıl arası	7.439.214	2.689.382
Toplam	11.722.084	4.851.449

Kiralama işlemlerinden borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2020	2019
1 Ocak	4.851.449	394.610
Açılış düzeltmeleri	--	7.298.473
1 Ocak (yeni bakiye)	4.851.449	7.693.083
Girişler	10.952.368	--
Faiz giderleri	596.657	898.806
Kur farkı (kar)/ zararı	377.370	189.972
Kiralamalara ilişkin ödemeler	(5.055.760)	(3.930.412)
31 Aralık	11.722.084	4.851.449

Grup'un TFRS 16 hesaplamalarında kullandığı ortalama borçlanma maliyeti TL için en yüksek %27,31 ve en düşük %19,60, İngiliz Sterlini için en yüksek %0,80 ve en düşük %0,75, Avro için %3,79'dur.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15

MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020	Ofis makinaleri	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	2.352.438	120.960	2.374.391	168.794	1.956.980	6.973.563
İlaveler	543.827	--	570.978	--	14.093	1.128.898
Çıkışlar, (net)	--	--	--	--	--	--
Amortisman gideri	(763.301)	(34.560)	(619.544)	(41.319)	(368.693)	(1.827.417)
Net defter değeri	2.132.964	86.400	2.325.825	127.475	1.602.380	6.275.044
Maliyet	8.036.648	155.520	6.395.247	509.613	4.953.053	20.050.081
Birikmiş amortisman	(5.903.684)	(69.120)	(4.069.422)	(382.138)	(3.350.673)	(13.775.037)
Net defter değeri	2.132.964	86.400	2.325.825	127.475	1.602.380	6.275.044

31 Aralık 2019	Ofis makinaleri	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	1.991.315	155.520	382.761	216.007	961.782	3.707.385
İlaveler	956.120	--	2.356.442	--	1.212.238	4.524.800
Çıkışlar, (net)	(8.432)	--	--	--	--	(8.432)
Amortisman gideri	(586.565)	(34.560)	(364.812)	(47.213)	(217.040)	(1.250.190)
Net defter değeri	2.352.438	120.960	2.374.391	168.794	1.956.980	6.973.563
Maliyet	7.492.821	155.520	5.824.269	509.613	4.938.960	18.921.183
Birikmiş amortisman	(5.140.383)	(34.560)	(3.449.878)	(340.819)	(2.981.980)	(11.947.620)
Net defter değeri	2.352.438	120.960	2.374.391	168.794	1.956.980	6.973.563

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Grup’un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

A. DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet	4.956.608	3.443.072	--	8.399.680
Birikmiş itfa payları	(3.769.586)	(1.035.533)	--	(4.805.119)
Net defter değeri (*)	1.187.022	2.407.539	--	3.594.561
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet	4.447.568	509.040	--	4.956.608
Birikmiş itfa payları	(3.024.501)	(745.085)	--	(3.769.586)
Net defter değeri (*)	1.423.067	(236.045)	--	1.187.022

(*) Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları, program lisansları ve diğer haklarından oluşmaktadır.

Grup'un, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden 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. Ayrı 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) kuruş 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 Kuruş 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 29.198.326 TL tutarında şerefiye muhasebeleştirilmiştir.

Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla gerçekleştirmektedir. Değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2021 ve 31 Aralık 2026 tarihleri aralığındaki 6 yıllık projeksiyon üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akışlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için gerçeğe uygun değer hesaplama modelinde altı yıllık iskonto oranı %21 olarak kullanılmıştır. 31 Aralık 2020 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 2019: Değer düşüklüğü bulunmamaktadır).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17

KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

Grup’un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Bina	Araç	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2020	5.162.441	2.136.032	7.298.473
İlaveler	10.536.686	534.704	11.071.390
Kapanış	15.699.127	2.670.736	18.369.863
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2020	(2.353.169)	(994.372)	(3.347.541)
Dönem amortismanı	(3.653.639)	(1.043.498)	(4.697.137)
Kapanış	(6.006.808)	(2.037.870)	(8.044.678)
31 Aralık 2020 itibarıyla net kayıtlı değeri	9.692.319	632.866	10.325.185
31 Aralık 2019	Bina	Araç	Toplam
Maliyet			
TFRS 16 açılış etkileri	5.162.441	2.136.032	7.298.473
İlaveler	--	--	--
Kapanış	5.162.441	2.136.032	7.298.473
Birikmiş itfa payları			
TFRS 16 açılış etkileri	--	--	--
Dönem amortismanı	(2.353.169)	(994.372)	(3.347.541)
Kapanış	(2.353.169)	(994.372)	(3.347.541)
31 Aralık 2019 itibarıyla net kayıtlı değeri	2.809.272	1.141.660	3.950.932

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(i) Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	1.438.540	1.313.242
Toplam	1.438.540	1.313.242

⁽¹⁾ 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 1.438.540 TL (31 Aralık 2019: 1.313.242 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ve diğer davalara ilişkin olarak gelecekte gerçekleşmesi olası yükümlülüklerin %100 kısmına karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	1.313.242	1.418.109
Dönem içerisinde ayrılan karşılık tutarı	420.422	74.784
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık tutarı	(295.124)	(179.651)
Dönem sonu bakiyesi	1.438.540	1.313.242

(ii) Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonları	3.950.719.890	2.109.954.056
Hisse senetleri	1.516.456.691	1.795.110.601
Eurobond	307.357.000	7.061.000
Özel kesim tahviller, devlet tahvilleri ve hazine bonoları	190.750.814	178.325.000
Yapılandırılmış borçlanma araçları	--	6.875.000
Varant	136.480	89.947

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

(iii) Verilen teminat mektupları

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin ("TRİK") dökümü orijinal para birimleri ile aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	143.151.973	500.000	--	139.481.723
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	378.530	--	--	378.530
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	42.395.252	--	--	42.395.252
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	185.925.755	500.000	--	182.255.505

31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	126.890.190	1.500.000	--	117.979.890
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	378.530	--	--	378.530
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	49.705.995	--	--	49.705.995
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	176.974.715	1.500.000	--	168.064.415

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

(iv) Koşullu yükümlülükler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı TAIL'in %4,76 (2019: %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 (2019: 6.000.000 ABD Doları) olup 2020 yılı itibarıyla bunun 5.166.666 ABD Doları kısmı ödenmiştir (2019: 5.166.666 ABD Doları) (Dipnot 7).

31 Aralık 2020 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 81.350 Avro'luk kısmı 7 Mayıs 2020 tarihinde ödenmiştir. 212 II - A SERIES OF 212 I, LLC yatırımına ilişkin Ünlü Yatırım Holding'in toplam taahhüt tutarı olan 100.000 USD ödemesi ise 17 Aralık 2020 tarihinde gerçekleşmiştir (Dipnot 7).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19

TAAHHÜTLER

Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2020					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_USDTRY0221 (SHORT) (Future)	31 Ocak 2021	Kısa	1500	7,5837	11.375.550
Net pozisyon					11.375.550
31 Aralık 2019					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı	Nominal değer
F_USDTRY0120 (LONG) (Future)	31 Ocak 2020	Uzun	900	6,0007	5.400.630
F_USDTRY0220 (LONG) (Future)	31 Ocak 2020	Uzun	1000	6,0376	6.037.775
Net pozisyon					11.438.405

20

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
İkramiye karşılığı	5.839.802	--
Kullanılmamış izin karşılığı	3.889.119	3.224.721
Toplam	9.728.921	3.224.721
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.271.046	1.359.717
Toplam	2.271.046	1.359.717

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.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	3,20	3,86
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	76,40	84,43

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. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Grup'un kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli 7.639 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin personel prim ve ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	--	--
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.839.802	--
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	--	--
Dönem sonu	5.839.802	--

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	3.224.721	4.080.572
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.268.940	75.490
Dönem içerisindeki kullanımlar (-)	(604.542)	(931.341)
Dönem sonu	3.889.119	3.224.721

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	1.359.717	2.308.106
Hizmet maliyeti	461.097	431.059
Faiz maliyeti	159.083	308.094
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	803.684	(548.955)
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(512.535)	(1.138.587)
Dönem sonu	2.271.046	1.359.717

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21

ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Mahmut Levent Ünlü	116.104.446	84,2981	116.104.446	84,2981
The Wellcome Trust Ltd. as Trustee of the Wellcome Trust	13.498.188	9,8004	13.498.188	9,8004
Standard Bank Group Ltd.	6.078.838	4,4136	6.078.838	4,4136
ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.	717.843	0,5212	717.843	0,5212
Simge Ündüz	343.943	0,2497	343.943	0,2497
Tahir Selçuk Tuncalı	340.251	0,2470	340.251	0,2470
İbrahim Romano	230.405	0,1673	230.405	0,1673
Can Ünalın	172.010	0,1249	172.010	0,1249
Utku Özay	54.421	0,0395	54.421	0,0395
Ayşe Akkın Çakan	45.350	0,0329	45.350	0,0329
Cevdet Uygur Aksoy	36.300	0,0263	36.300	0,0263
Sema Argın	36.282	0,0263	36.282	0,0263
Mustafa Sönmez	36.281	0,0263	36.281	0,0263
Mediha Esra Korkmazarslan	36.280	0,0263	36.280	0,0263
Kamil Attila Köksal	4	0,0000	4	0,0000
Toplam	137.730.842	100,00	137.730.842	100,00

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 artırımını 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 artırılmış 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 artırılmış 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 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye (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 artırımı 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 Ünalın, 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 kullanılabilir iç kaynaklardan, sermayeye eklenmesine mevzuatın izin verdiği fonlardan ve olağanüstü yedek akçelerden oluşmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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 4.020.977 TL'dir (31 Aralık 2019: 4.020.977 TL).

Diğer kapsamlı gelirler

TMS 19 standardı gereği Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan aktüeryal kayıp vergi etkisi sonrası 311.779 TL (31 Aralık 2019: 331.168 TL aktüeryal kazanç) dir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların ve konsolidasyona tabi diğer bağlı ortaklıkların özkaynaklarının dönem sonu kapanış kurları ile gelir ve gider kalemlerinin ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak çevrilmesi nedeniyle oluşan net 11.973.975 TL tutarındaki kur farkı karı özkaynaklar altında açılan "Yabancı para çevrim farkları" hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 36.037.396 TL kur farkı karı).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, yabancı para çevrim farkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	36.037.396	33.813.484
Yabancı para çevrim farkları	(26.935.273)	2.223.912
Yabancı para çevrim farkları, vergi etkisi	2.871.852	-
31 Aralık (*)	11.973.975	36.037.396

(*)Yabancı para çevrim farklarının net 28.048.293 TL tutarı geçmiş yıllarda SICAR Fonu'nun özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmesinden meydana gelmekte olup, 22 Aralık 2020 Genel Kurul Kararı ile SICAR Fonu tasfiye edilmesiyle cari dönemin gelir tablosuna sınıflanmıştır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları farkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	5.351.209	1.086.035
Değer artışları, net	60.118	4.265.174
31 Aralık	5.411.327	5.351.209

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un 32.588.633 TL (31 Aralık 2019: 19.878.140 TL) tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22

FİNANSAL SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinden gelirler	2.302.192.836	1.828.619.593
Özel sektör tahvili satışları	1.849.803.138	225.490.892
Devlet tahvili satışları	315.617.447	1.294.262.793
Hisse senedi satışları	109.036.977	307.249.650
Repo satışları	25.460.265	--
Yatırım fonu satışları	2.275.009	1.531.158
Aracı kuruluş varantları	--	85.100
Kurumsal finansman gelirleri	35.350.369	43.720.674
Portföy yönetim gelirleri	4.713.694	3.220.890
Tahsili gecikmiş alacaklardan sağlanan gelirler ⁽¹⁾	127.042.247	99.724.568
Aracılık işlemlerinden gelirler	51.636.369	24.292.654
Yurtdışı hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	16.318.258	6.409.510
Yurtiçi hisse senedi satış ve aracılık komisyonu	15.371.256	3.527.142
Viop komisyon gelirleri	9.897.518	3.417.154
Kredilerden sağlanan faiz gelirleri	6.990.876	5.923.018
Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan karlar	1.938.187	4.270.289
Takas işlem ve saklama komisyonu	1.120.274	745.541
Danışmanlık gelirleri	46.753.331	4.574.964
Diğer finansal gelirler	9.896.988	10.073.419
Yurtdışı işlem gelirleri	3.992.895	654.851
Diğer hizmet gelirleri	5.904.093	9.418.568
Finansal gelirlerden gelirden indirimler (-)	(153.006)	(302.438)
Finansal hizmet indirimleri (-)	(153.006)	(302.438)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	2.577.432.828	2.013.924.324
Menkul kıymet alım-satım işlemlerinin maliyeti	(2.292.071.627)	(1.825.856.803)
Özel sektör tahvili satışlarının maliyeti (-)	(1.842.343.230)	(224.714.184)
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	(315.522.502)	(1.292.396.010)
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	(106.978.567)	(307.540.435)
Repo satış maliyetleri (-)	(25.448.370)	--
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri (-)	(1.778.958)	(1.206.174)
Danışmanlık işlemleri maliyeti (-) ⁽²⁾	(29.799.044)	--
Portföy alım maliyeti (-)	(13.805.547)	(14.182.962)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(2.335.676.218)	(1.840.039.765)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	241.756.610	173.884.559

(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 almında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz gelirinden oluşmaktadır. Bu donuk alacakların finansmanı için kullanılan kredilerin finansman gideri, finansman giderleri dipnotunda gösterilmiştir (Dipnot 26).

(2) Danışmanlık hizmet gelirlerine ilişkin katılan hizmet maliyetleridir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Pazarlama giderleri		
Pazarlama ve dağıtım giderleri	8.242.924	5.733.406
Temsil ve ağırlama giderleri	529.327	789.446
Reklam ve ilan giderleri	510.177	768.721
Toplam	9.282.428	7.291.573
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	100.628.319	83.805.576
Avukatlık, danışmanlık ve denetim gideri	34.237.929	14.137.851
Vergi, resim ve harç giderleri	12.668.478	13.343.653
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 15, 16 ve 17)	7.560.087	5.342.815
Data hattı giderleri	5.890.324	4.656.008
Bilgi işlem giderleri	3.640.260	2.329.354
Bina yönetim giderleri	2.209.729	1.655.010
Haberleşme giderleri	1.711.054	1.313.957
Kira giderleri	1.325.122	1.089.218
Taşıt giderleri	444.290	150.629
Seyahat giderleri	336.739	1.588.623
Diğer genel yönetim giderleri	8.150.569	5.315.878
Toplam	178.802.900	134.728.572

24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Satış amaçlı duran varlık satışları	1.391.331	--
Karşılık iptali	295.124	803.999
SGK teşvikleri	95.400	315.889
Diğer hizmet gelirleri	1.144.056	501.108
Toplam	2.925.911	1.620.996
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Şüpheli ticari alacak karşılığı	543.755	66.085
Tazminat ve dava ödemeleri	216.391	--
Diğer	335.700	68.367
Toplam	1.095.846	134.452

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Yatırım faaliyetlerden gelirler		
Satış amaçlı duran varlıklar satışlarından gelirler (*)	32.446.079	--
Temettü gelirleri	294.466	12.293.554
Toplam	32.740.545	12.293.554
Yatırım faaliyetlerden giderler		
Değer düşüklüğü	--	(4.931.718)
Toplam	--	(4.931.718)

(*) 22 Aralık 2020 Genel Kurul Kararı ile SICAR Fonu tasfiye edilmiştir. SICAR Fonu'nun önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelir tablosunda kur çevrim farkları hesabında muhasebeleşen 30.920.145 TL tutarındaki kur artış/azalışları fonun tasfiye olması sebebiyle TMS 21 uyarınca dönemin gelir tablosuna sınıflanmıştır.

26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Kur farkı geliri	67.203.047	35.455.777
Türev piyasa işlemleri gelirleri	11.247.757	4.761.384
Menkul kıymet gelir reeskontları	10.408.386	3.658.587
Faiz gelirleri	9.493.756	10.347.470
Temettü gelirleri	89.369	--
Diğer	20.857	--
Toplam	98.463.172	54.223.218

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Kur farkı gideri	64.731.595	32.525.113
Kredi faiz giderleri ⁽¹⁾	30.317.453	38.792.348
Menkul kıymet gider reeskontları	13.307.934	2.726.143
Türev piyasa işlemleri giderleri	2.820.360	1.685.043
Borsa Para Piyasası'na ödenen faiz giderleri	1.936.807	1.872.356
Vadeli işlem ve opsiyon piyasası işlem zararları	274.580	309.052
İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin faiz gideri	63.086	825.708
Repo faiz giderleri	--	1.143.189
Diğer giderler	2.044.986	844.750
Toplam	115.496.801	80.723.702

⁽¹⁾ Alınan kredilere ödenen faiz giderlerinin 26.107.300 TL'si (31 Aralık 2019: 33.555.534 TL), Şirket'in bağlı ortaklığı İstanbul Varlık'ın tahsili gecikmiş alacak portföyü yatırımlarının finansmanı için kullanılan kredilerin faiz gideridir.

**31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Cari yıl vergi gideri	(3.506.346)	(1.157.383)
Peşin ödenen vergi (-)	2.553.549	3.227.703
Toplam vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(952.797)	2.070.320

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Cari yıl vergi gideri	(3.506.346)	(1.157.383)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(12.117.747)	(4.705.661)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(15.624.093)	(5.863.044)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergiden indirilebilir zararlar	1.153.944	30.766.627	230.789	6.639.410
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	6.160.165	4.584.438	1.232.033	969.528
Dava karşılığı	1.438.540	1.313.242	287.708	262.649
Şüpheli ticari alacak beklenen kredi karşılığı	354.392	1.633.065	70.878	326.613
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	945.362	900.517	189.072	180.103
İkramiye karşılığı	5.839.802	--	1.167.960	--
Diğer	149.545	156.356	29.909	34.397
Ertelenmiş vergi varlıkları			3.208.349	8.412.700
Krediler ve alacaklar değerleme farkı	106.842.141	88.690.205	(21.368.428)	(17.738.482)
Yatırımlardan elde edilen gelirler	345.836	31.171.429	(69.167)	(6.857.714)
Finansal varlıklardaki değer artışı	6.995.021	5.012.214	(1.195.373)	(902.954)
Türev araçlar değerleme farkı	443.106	1.524.954	(88.621)	(335.490)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	2.120.631	1.549.082	(424.126)	(309.816)
Gelir tahakkukları	34.087.971	--	(6.817.594)	--
Diğer	781.525	471.755	(156.305)	(94.351)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(30.119.614)	(26.238.807)
Netleştirme			(26.911.265)	(17.826.107)
Ertelenmiş vergi varlıkları			156.840	3.623.874
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			27.068.105	21.449.981

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı 1 Ocak	(17.826.107)	(12.084.611)
Gelir tablosunda muhasebeleşen	(12.117.747)	(4.705.661)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider) tablosunda muhasebeleşen	3.032.589	(1.035.835)
Dönem Sonu 31 Aralık	(26.911.265)	(17.826.107)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar/(zarar)	76.922.615	18.669.139
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(16.922.975)	(4.107.211)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari dönem mali zararları	1.370.361	240.646
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan geçmiş yıllar mali zararların kullanılması	(290.937)	(357.393)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan ve süresi dolan geçmiş yıllar mali zararları	(1.622.827)	(2.744.649)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.957.546)	(722.550)
Vergiden muaf ülkelerdeki yatırımlardan gelen etkiler	3.040.695	1.420.375
Diğer etkiler	1.759.136	407.738
Cari yıl vergi gideri/ geliri	(15.624.093)	(5.863.044)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan İstanbul Varlık'ın 1.153.944 TL tutarında birikmiş mali zararı için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, İstanbul Varlık'ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları ⁽¹⁾	Son indirim tarihi
2016	1.153.944	31 Aralık 2021
Toplam	1.153.944	

⁽¹⁾ İstanbul Varlık, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.153.944 TL tutarındaki mali zararlarının üzerinden 230.789 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan ÜNLÜ Securities Inc ve ÜNLÜ Securities UK Ltd. toplam 6.991.714 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ÜNLÜ Securities Inc ve ÜNLÜ Securities UK Ltd'nin mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları ⁽¹⁾	Son indirim tarihi
2019	3.571.067	31 Aralık 2024
2020	3.420.647	31 Aralık 2025
Toplam	6.991.714	

ÜNLÜ Menkul ve bağlı ortaklıklarının, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 6.991.714 TL tutarındaki mali zararını kullanamama riskini öngörmüş ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla söz konusu birikmiş mali zararlar üzerinden ihtiyatlılık prensibiyle ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır (31 Aralık 2019: 12.104.098 TL).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Finansal tablolara yansıtılmamış ertelenmiş vergi (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan Plato Finans'ın 1.735.906 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Plato Finans'ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları ⁽¹⁾	Son indirim tarihi
2016	1.613.556	31 Aralık 2021
2017	122.350	31 Aralık 2022
Toplam	1.735.906	

⁽¹⁾ Plato Finans, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 1.735.906 TL tutarındaki mali zararını kullanamama riskini öngörmüş ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla söz konusu birikmiş mali zararlar üzerinden ihtiyatlılık prensibiyle ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır (31 Aralık 2019: 3.920.076 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı olan DU Finans'ın 3.600.276 TL tutarında birikmiş mali zararı bulunmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, DU Finans'ın mali zararları ve son indirim tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir geçmiş yıl zararları ⁽¹⁾	Son indirim tarihi
2016	507.883	31 Aralık 2021
2017	812.518	31 Aralık 2022
2018	460.881	31 Aralık 2023
2019	903.610	31 Aralık 2024
2020	915.384	31 Aralık 2025
Toplam	3.600.276	

⁽¹⁾ DU Finans, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 3.600.276 TL tutarındaki mali zararını kullanamama riskini öngörmüş ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla söz konusu birikmiş mali zararlar üzerinden ihtiyatlılık prensibiyle ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır (31 Aralık 2019: 3.133.283 TL).

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28 PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Adi		
1. Ana ortaklığa ait faaliyetlerden dönem karı	61.272.726	12.710.493
2. Beheri 1 TL nominal değerindeki payların ağırlıklı ortalama adedi	137.730.842	137.730.842
3. Pay başına kazanç / Seyreltilmiş pay başına kazanç	0,445	0,092

29 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 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(i) Kredi riski açıklamaları (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Finansal Yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf ⁽³⁾	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2020						
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	2.885.056	302.195.442	261.008	45.328.451	112.997.682	56.652.766
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.885.056	111.269.462	261.008	45.328.451	112.997.682	56.652.766
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	190.925.980	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.176.820	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.176.820)	--	--	--	--
- 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	Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf ⁽³⁾	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2019						
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	2.409.271	215.876.672	243.432	26.180.417	82.118.642	22.769.281
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.409.271	33.778.546	243.432	26.180.417	82.118.642	22.769.281
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	182.098.126	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.633.065	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(1.633.065)	--	--	--	--
- 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, ters repo sözleşmelerinden alacaklar ve B tipi likit fonlar 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 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(ii) Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 4.948.509 TL tutarında türev araçlardan alacağı ve 4.505.403 TL tutarında türev araçlardan borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3.209.997 TL TL tutarında türev araçlardan alacağı ve 1.685.043 TL tutarında türev araçlardan borcu). Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay- 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Borçlanmalar	269.416.170	66.196.210	64.962.122	121.485.577	53.967.615	306.611.524
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.722.084	646.980	1.151.661	5.222.219	9.445.422	16.466.282
Ticari borçlar	6.799.730	--	6.799.730	--	--	6.799.730
Diğer borçlar	9.189.662	9.189.662	--	--	--	9.189.662
Diğer yükümlülükler	250.087	--	250.087	--	--	250.087
Toplam	297.377.733	76.032.852	73.163.600	126.707.796	63.413.037	339.317.285
Türev nakit girişleri	4.948.509	147.067.864	142.381.650	30.798.800	--	320.248.314
Türev nakit çıkışları	(4.505.403)	(147.262.216)	(142.096.510)	(30.785.800)	--	(320.144.526)
Toplam	297.820.839	75.838.500	73.448.740	126.720.796	63.413.037	339.421.073

31 Aralık 2019	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay- 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Borçlanmalar	223.275.036	18.494.214	76.525.238	64.082.121	83.794.702	242.896.275
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.851.449	363.848	720.255	2.122.137	3.295.113	6.501.353
Ticari borçlar	3.108.235	86.391	3.021.844	--	--	3.108.235
Diğer borçlar ve yükümlülükler	4.980.989	2.582.584	2.398.405	--	--	4.980.989
Toplam	236.215.709	21.527.037	82.665.742	66.204.258	87.089.815	257.486.852
Türev nakit girişleri	3.209.997	120.859.912	20.428.206	29.791.644	--	171.079.762
Türev nakit çıkışları	(1.685.043)	(117.120.467)	(20.422.559)	(29.721.890)	--	(167.264.916)
Toplam	237.740.663	25.266.482	82.671.389	66.274.012	87.089.815	261.301.698

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	1.982.278	270.047	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar	64.213.515	8.739.783	--	5.948
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	24.374.082	3.278.020	15.022	17.746
4. DÖNEN VARLIKLAR	90.569.875	12.287.850	15.022	23.694
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. DURAN VARLIKLAR	--	--	--	--
9. TOPLAM VARLIKLAR	90.569.875	12.287.850	15.022	23.694
10. Ticari borçlar	(2.982.845)	(390.057)	--	(12.031)
11. Finansal yükümlülükler	(35.849.248)	(4.670.112)	(139.660)	(31.200)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(950.696)	(119.712)	--	(7.236)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(39.782.789)	(5.179.881)	(139.660)	(50.467)
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	--	--	--	--
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(39.782.789)	(5.179.881)	(139.660)	(50.467)
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	16.759.214	1.365.702	747.597	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	169.867.492	19.204.001	3.208.353	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(153.108.278)	(17.838.299)	(2.460.756)	--
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(23.023.575)	(3.814.179)	607.937	(50.467)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	67.546.300	8.473.671	622.959	(26.773)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz pozisyonu riski (devamı)

	31 Aralık 2019			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	1.690.600	65.180	195.985	--
2a. Parasal finansal varlıklar	46.361.090	7.151.736	583.020	118
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	21.590.408	3.373.519	223.007	8.732
4. DÖNEN VARLIKLAR	69.642.098	10.590.435	1.002.012	8.850
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. DURAN VARLIKLAR	--	--	--	--
9. TOPLAM VARLIKLAR	69.642.098	10.590.435	1.002.012	8.850
10. Ticari borçlar	(44.988)	--	--	(5.785)
11. Finansal yükümlülükler	(46.000.537)	(7.465.710)	(198.501)	(42.767)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(645.943)	(108.741)	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(46.691.468)	(7.574.451)	(198.501)	(48.552)
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	--	--	--	--
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(46.691.468)	(7.574.451)	(198.501)	(48.552)
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(33.015.918)	(6.290.426)	654.147	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	165.588.830	11.006.936	14.787.665	239.000
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(198.604.748)	(17.297.362)	(14.133.518)	(239.000)
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(79.707.386)	(13.864.877)	455.646	(48.552)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(10.065.288)	(3.274.442)	1.457.658	(39.702)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz pozisyonu riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2020				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	6.220.098	(6.220.098)	6.220.098	(6.220.098)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	6.220.098	(6.220.098)	6.220.098	(6.220.098)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	561.155	(561.155)	561.155	(561.155)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)				
6. Avro net etkisi (4+5)	561.155	(561.155)	561.155	(561.155)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(26.623)	26.623	(26.623)	26.623
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(26.623)	26.623	(26.623)	26.623
TOPLAM (3+6+9)	6.754.630	(6.754.630)	6.754.630	(6.754.630)

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz pozisyonu riski (devamı)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2019				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	(1.945.084)	1.945.084	(1.945.084)	1.945.084
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	(1.945.084)	1.945.084	(1.945.084)	1.945.084
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	969.430	(969.430)	969.430	(969.430)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)				
6. Avro net etkisi (4+5)	969.430	(969.430)	969.430	(969.430)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(30.874)	30.874	(30.874)	30.874
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(30.874)	30.874	(30.874)	30.874
TOPLAM (3+6+9)	(1.006.528)	1.006.528	(1.006.528)	1.006.528

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri	384.116	--
Eurobond	35.795.770	2.316.867
Vadeli mevduat, ters repo sözleşmelerinden alacaklar, VİOP işlem teminatları ve BPP alacakları	84.532.941	48.949.470
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	189.500.454	179.478.623
Kiralama yükümlülükleri	11.722.084	4.851.449
BPP borçları	40.524.979	--
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Özel sektör tahvilleri	7.150.702	7.088.647
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	35.064.543	46.164.263
Yapılandırılmış borçlanma araçları	--	2.483.599

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 279.138 TL (31 Aralık 2019: 415.592 TL) artacak veya 279.138 TL (31 Aralık 2019: 415.592 TL) azalacaktı.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Gelir tablosu	Gelir tablosu
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	951.052	861.851
Toplam, net	951.052	861.851

(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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam borçlanmalar	269.416.170	223.275.036
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	11.722.084	4.851.449
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)	(113.013.033)	(82.130.660)
Net finansal borç	168.125.221	145.995.825
Toplam özkaynaklar	244.663.741	208.032.758
Finansal net borç / özkaynak oranı	0,69	0,70

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30 TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla türev araçların ayrıntıları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020		
	Varlıklar	Yükümlülükler
Forward işlemleri	4.756.719	(4.476.305)
Opsiyon işlemleri	191.790	(29.098)
Swap işlemleri	--	--
Toplam	4.948.509	(4.505.403)
31 Aralık 2019		
	Varlıklar	Yükümlülükler
Swap işlemleri	2.076.853	(1.265.731)
Forward işlemleri	915.524	(391.036)
Opsiyon işlemleri	217.620	(28.276)
Toplam	3.209.997	(1.685.043)

31 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 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31 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 Aralık 2020		
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Bankalar	107.238.831	107.238.831
Ticari alacaklar (*)	305.080.498	307.565.766
Finansal yatırımlar	60.153.901	60.153.901
Diğer alacaklar	45.589.459	45.589.459
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar (*) (**)	230.247.642	231.780.852
31 Aralık 2019		
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Bankalar	76.149.058	76.149.058
Ticari alacaklar (*)	218.285.943	225.752.007
Finansal yatırımlar	25.175.615	25.175.615
Diğer alacaklar	26.566.578	26.566.578
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar (*) (**)	216.636.790	215.036.032

(*) Ticari alacaklar hesabının gerçeğe uygun değer hesaplamasında risk primi %6, finansal borçlar hesabının gerçeğe uygun değer hesaplamasında ise risk primi %2 olarak dikkate alınmıştır. 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.

(**) BPP'na borçlar ve kasi teminatı yükümlülükleri dahil edilmemiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31 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 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar	7.262.921	45.669.913	--	52.932.834
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ⁽¹⁾	--	5.703.813	--	5.703.813
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	--	--	307.565.766	307.565.766
Finansal borçlar	--	--	231.780.852	231.780.852
Türev araçlar	--	443.106	--	443.106
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara finansal varlıklar	8.618.506	9.405.514	--	18.024.020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ⁽¹⁾	--	7.151.595	--	7.151.595
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	--	--	225.752.007	225.752.007
Finansal borçlar	--	--	226.525.727	226.525.727
Türev araçlar	--	1.524.954	--	1.524.954

⁽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 ARALIK 2020 ve 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

32 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	Kontrol gücü olmayan paylar pay oranı	Kontrol gücü olmayan paylar kar/(zarar)	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylar tarafından ödenmemiş sermaye	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
31 Aralık 2020					
Mena Finans (*)	--	--	--	--	--
Plato Finans	%1,79	25.796	18.994	--	--
Toplam		25.796	18.994	--	--
31 Aralık 2019					
Mena Finans	%25,00	128	20.049	--	--
Plato Finans	%1,79	95.474	(5.562)	--	--
Toplam		95.602	14.487	--	--

(*) Mena Finans 22 Eylül 2020 tarihli Genel Kurul Kararı ile terkin edilmiş ve 8 Ekim 2020 tarihli 10177 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

33 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ana ortağın ortağı olan Standard Bank South Africa Limited'den alınmış olan toplam 4.670.112 ABD Doları tutarındaki kredi borcu 18 Şubat 2021 tarihinde tamamı ödenerek kapatılmıştır. ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. ile Standard Bank South Africa Limited arasında imzalanan hisse devir sözleşmesine istinaden ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'nin 900.000.000 adet hissesi üzerindeki blokaj kaldırılmıştır.

Grup, ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. ve Hakim Ortak hisselerinin bir kısmının Halka Arz izni için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmayı planladığından; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.03.2021 tarihli izni ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 08.03.2021 tarihli onay yazısı ile Esas Sözleşme değişikliğine gitmiştir. Esas sözleşme değişiklikleri 10.03.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da oybirliği ile onaylanmıştır.